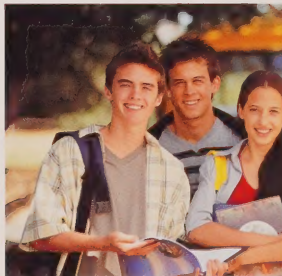


CA1
HR
-R24

CANADA STUDENT LOANS PROGRAM

ANNUAL REPORT

2001-2002



3 1761 11556962 6

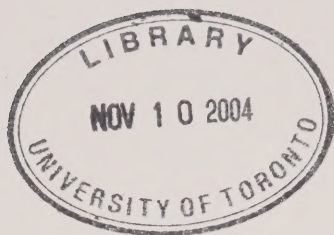


Human Resources and
Skills Development Canada

Ressources humaines et
Développement des compétences Canada

Canada

HRIC-025-04-04



This publication is available in multiple formats (large print, audio cassette, Braille and diskette) in English and French.

Call **1 866 386-9624 (toll free)** on a touch-tone phone.

You can order additional copies of this publication, indicating the departmental catalogue number: **HRIC-025-04-04** from:

Enquiries Centre

Human Resources and
Skills Development Canada
140 Promenade du Portage
Phase IV, Level 0
Gatineau QC
K1A 0J9

Fax: (819) 953-7260

E-mail: pub@hrdc-drhc.gc.ca

© Her Majesty the Queen in Right of Canada 2004

Cat. No.: RH34-6/2002

ISBN: 0-662-67533-9

Printed in Canada

CANADA STUDENT LOANS PROGRAM

ANNUAL REPORT

2001-2002



Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761115569626>

MESSAGE FROM THE MINISTER

As Minister of Human Resources and Skills Development I am pleased to bring you the *Canada Student Loans Program Annual Report 2001-2002*.

The Government of Canada believes that investing in human capital is one of the most important investments it can make. It is committed to helping Canadians participate fully in today's knowledge-based economy. Through programs such as the Canada Student Loans Program (CSLP), Canadians of all ages can access post-secondary education at universities, public colleges, career colleges or trade schools, which will enable them to gain essential knowledge and skills for the labour market of today, and the future.

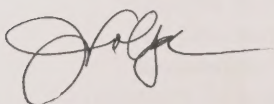
Since 1964, the Canada Student Loans Program has reduced financial barriers to post-secondary education by providing loans and grants to full- and part-time students with assessed financial need. The Government of Canada jointly administers the CSLP and other forms of student assistance with nine participating provinces and the Yukon Territory. It also provides alternative payments to Quebec, the Northwest Territories and Nunavut for their own provincial/territorial student assistance programs, as they do not directly participate in the Canada Student Loans Program.

The CSLP is continually evolving and the Government of Canada has made significant enhancements to the program over the years to better support students. In the summer of 2001, Integration Agreements were signed between the federal government and the provinces of Saskatchewan and Ontario. This integration of student financial assistance will simplify and streamline the loan application and repayment process for direct loan borrowers in these provinces.

In 2001-2002, the CSLP provided financial assistance to approximately 41 percent of students enrolled in post-secondary education and disbursed a total of \$1.5 billion in loans to more than 330,000 full- and part-time Canadian students.

In 2002, the CSLP undertook an extensive client survey of direct loan borrowers who had had recent interaction with the program. The results were very positive, with 71 percent of participants saying that they were satisfied with the overall quality of service received regarding their Canada Student Loan. These results will serve as a benchmark for future tracking of client satisfaction rates.

The Government of Canada continues to work with provincial and territorial governments, college and university administrators, student groups, and other partners on programs such as the CSLP to help ensure Canadians can achieve their skills and learning goals. This continued cooperation not only demonstrates the Government's continuing commitment to the economic growth and prosperity of all Canadians, but also to the social values of inclusion and equality.



Joe Volpe, P.C., M.P.

Editor's Note

This report reflects the performance of the Canada Student Loans Program for the year 2001-2002. As indicated in the report, the program is a significant contributor to helping Canadians access post-secondary education. It is, however, but one player contributing to this shared national and provincial goal. As such, this report represents only a partial picture of the extent of activity and results that took place in Canada in the reporting year. It is our vision that a future annual report on Canadian access to post-secondary education could be based on a performance story of all partners sharing this common goal and, in fact, all working in their own way to achieving that goal.

This report represents the combined efforts of all areas of the Program which should be acknowledged. Special thanks need to be extended to a small core team who had to pull the raw material together and then assemble it into a fair representation of program performance and highlights. These core team members include Maria Hamburg, Atiqur Rahman, Mykyta Vesselovsky and Chris Muldowney.

TABLE OF CONTENTS

| | |
|---|----|
| EXECUTIVE SUMMARY | 1 |
| INTRODUCTION | 3 |
| THE CANADA STUDENT LOANS PROGRAM | 4 |
| BACKGROUND | 4 |
| PROGRAM DESCRIPTION | 4 |
| Vision | 4 |
| Mission | 4 |
| Mandate | 5 |
| Roles and Responsibilities | 5 |
| The CSLP's Program Logic | 6 |
| REPORTING CONTEXT | 8 |
| External Factors | 8 |
| PROGRAM PERFORMANCE | 9 |
| OVERALL CANADA STUDENT LOAN PORTFOLIO | 9 |
| Profile of the In-Study Portfolio | 9 |
| Profile of the Repayment Portfolio | 10 |
| DIRECT LOAN REGIME | 11 |
| Full-Time Loans | 11 |
| Full-Time Loans by Province | 12 |
| Full-Time Loans by Institution Type | 12 |
| Part-Time Loans | 13 |
| Part-Time Loans by Province | 13 |
| Part-Time Loans by Institution Type | 13 |
| CLIENT SATISFACTION | 13 |
| CANADA STUDY GRANTS | 15 |
| Students with Permanent Disabilities | 15 |
| High-Need Part-Time Students | 15 |
| Women in Doctoral Studies | 15 |
| Students with Dependants | 16 |
| PROFILE OF CANADA STUDENT LOAN BORROWERS | 17 |
| BORROWER DEMOGRAPHIC PROFILE | 17 |
| Full-Time Borrowers by Age | 17 |
| Part-Time Borrowers by Age | 18 |
| Full-Time Borrowers by Gender | 18 |
| Part-Time Borrowers by Gender | 19 |
| Borrowers by Study Level | 19 |
| MOBILITY OF BORROWERS | 19 |
| LOOKING BACK: MOBILITY | 21 |

| | |
|--|-----------|
| MANAGING THE LOAN REPAYMENT PROCESS | 22 |
| INDEBTEDNESS | 22 |
| Indebtedness by Institution Type | 22 |
| INTEREST RELIEF | 22 |
| Interest Relief Recipients by Institution Type | 23 |
| Interest Relief Recipients by Gender | 24 |
| Interest Relief Recipients by Age | 24 |
| INTEREST RELIEF ANALYSIS – 1998-2002 | 25 |
| DEBT REDUCTION IN REPAYMENT | 27 |
| DEFAULT | 27 |
| Three-Year Blended Default Rates | 27 |
| CSLP PROVISION RATE | 28 |
| BUILDING RELATIONSHIPS WITH BORROWERS AND PROSPECTIVE BORROWERS | 29 |
| CANLEARN INTERACTIVE | 29 |
| SUSTAINING RELATIONSHIPS | 31 |
| FEDERAL/PROVINCIAL INTEGRATION AGREEMENTS | 31 |
| COLLABORATIVE WORK WITH PROVINCIAL AND TERRITORIAL PARTNERS | 31 |
| STAKEHOLDER COMMUNICATIONS | 32 |
| MANAGING RISK | 33 |
| ORGANIZATIONAL RISK | 33 |
| PORTFOLIO RISK | 34 |
| FINANCIAL DATA | 35 |
| EXPLANATION OF EXPENDITURES AND REVENUES | 35 |
| Reporting Entity | 35 |
| Basis of Accounting | 35 |
| Specific Accounting Policies | 35 |
| CONSOLIDATED FINANCIAL TABLES | 39 |
| APPENDICES | 40 |
| APPENDIX A: CANADA STUDENT LOAN PORTFOLIO | 40 |
| APPENDIX B: FULL-TIME LOANS BY PROVINCE AND INSTITUTION TYPE | 41 |
| APPENDIX C: PART-TIME LOANS BY PROVINCE AND INSTITUTION TYPE | 43 |
| APPENDIX D: BORROWERS BY AGE | 44 |
| APPENDIX E: BORROWERS BY GENDER | 45 |
| APPENDIX F: MOBILITY OF CANADA STUDENT LOAN BORROWERS | 46 |
| APPENDIX G: INTEREST RELIEF | 47 |

EXECUTIVE SUMMARY

- The Annual Report for the Canada Student Loans Program (CSLP) covers the performance for the 2001-2002 loan year (August 1, 2001 to July 31, 2002) and for the 2001-2002 fiscal year (April 1, 2001 to March 31, 2002).
- All data in this report represent **only the federal share** of a student loan.
- Since 1964, the CSLP has reduced financial barriers to post-secondary education by providing loans and grants to students in financial need. Since August 1, 2000, the CSLP has been directly financing loans to borrowers.

DIRECT LOAN REGIME

- In 2001-2002 a total of \$1.512 billion in loans was disbursed to more than 330,000 full-time and part-time borrowers.
- In the 2001-2002 loan year, the CSLP assisted approximately 41% of students enrolled in post-secondary institutions. The average loan disbursed to each full-time borrower was \$4,586.
- Of full-time Canada Student Loan borrowers, 53.7% attended universities, 34.1% attended colleges, and 12.2% attended private institutions in the 2001-2002 loan year.
- In 2001-2002, \$4.9 million was disbursed to 2,867 part-time Canada Student Loan borrowers. The average part-time loan was \$1,717.

CANADA STUDY GRANTS

- In 2001-2002 a total of 48,730 Canada Study Grants (CSGs) were disbursed at an approximate total value of \$67.4 million. Approximately 14.7% of all Canada Student Loan borrowers received a CSG.

BORROWERS BY GENDER

- Women receiving Canada Student Loans continue to outnumber men: 191,568 to 137,106.

MOBILITY OF BORROWERS

- Overall borrower mobility has increased slightly over the past loan year (from 11.4% to 11.7%).
- Over 80% of borrowers in Ontario, Manitoba, Alberta, British Columbia, and Nova Scotia remained within their home province to study. Yukon had the highest percentage of borrowers studying outside the territory (84.8%).

INDEBTEDNESS

- Average indebtedness (amount owing at consolidation) was \$9,539 in the 2001-2002 loan year. The majority of borrowers (65%) have an average Canada Student Loan debt of less than \$10,000 at consolidation.

- Since the 2000-2001 loan year, average indebtedness decreased by approximately \$400 for university borrowers, increased by approximately \$279 for college borrowers and decreased by \$220 for private institution borrowers.

INTEREST RELIEF AND DEBT REDUCTION IN REPAYMENT

- There were 140,461 Interest Relief (IR) recipients in the 2001-2002 loan year for a total of \$77 million. On average, borrowers remain on IR for 6.41 months and have an outstanding principal of \$12,526.
- In the 2001-2002 loan year, there were 876 Debt Reduction in Repayment (DRR) recipients. Since a borrower can only make use of DRR once IR is exhausted and it has been five years since they have completed their studies, its effectiveness will not be felt for some time.

THREE-YEAR BLENDED DEFAULT RATES

- The three-year blended default rate represents the proportion of the amount entering repayment that the CSLP forecasts will default within three years after consolidation and is based on the fact that most defaults (more than 75%) occur within the first three years after consolidation. The forecasted three-year blended default rate in the 2001-2002 loan year was 25.83%.

CANLEARN INTERACTIVE

- Between the time it was launched in October 1999 and March 2002, CanLearn Interactive served over 2.7 million Canadians (in unique user visits). CanLearn was honored at the 2001 GTEC (Technology in Government Week) Distinction awards and was awarded a gold medal for *Managing of Human Dimensions of IM/IT* and one for *Leadership – Annual Achievement*.

CLIENT SATISFACTION

- A Client Satisfaction Survey of direct loan borrowers, conducted in 2002, showed that 71% of clients with recent interaction with the CSLP were satisfied with the overall quality of service received regarding their Canada Student Loan. Relatively few (11%) expressed dissatisfaction. Most clients (76%) said the service received met or exceeded their expectations.

FEDERAL/PROVINCIAL INTEGRATION AGREEMENTS

- In the summer of 2001, Integration Agreements were signed between the federal government and the provinces of Saskatchewan and Ontario respectively. Integration simplifies and streamlines the loan application and repayment process to allow direct loan borrowers to have one student debt and make one single payment when repaying their student loans.

INTRODUCTION

The Annual Report for the Canada Student Loans Program (CSLP) is intended to inform Parliament and Canadians on the performance of the CSLP for the 2001-2002 loan year (August 1, 2001 to July 31, 2002) and to provide detailed financial information for the 2001-2002 fiscal year (April 1, 2001 to March 31, 2002).

This report is neither a policy document nor a research paper, but rather a compilation of data that provides a snapshot of the Program to inform readers on the state of the CSLP. It is important to note that all data in this report represent **only the federal share** of a student loan.

The report first provides a brief history and background on the CSLP including the vision, mission and mandate and how the CSLP aligns with the objectives of the Government of Canada.

The report then outlines the performance of the CSLP for the 2001-2002 loan year (August 1, 2001 to July 31, 2002) and compares it to the previous year. This includes an overview of the portfolio, the numbers and values of loans and grants, a profile of Canada Student Loan borrowers, and the loan repayment process.

The report also looks at how the CSLP builds relationships with borrowers and prospective borrowers, sustains relationships with stakeholders, and manages the risk to the portfolio.

The last section examines program expenditures for the CSLP.

THE CANADA STUDENT LOANS PROGRAM

BACKGROUND

Since 1964, the Canada Student Loans Program (CSLP) has reduced financial barriers to post-secondary education by providing loans and grants to students in financial need. Since the inception of the CSLP, the Government of Canada has either guaranteed¹ Canada Student Loans or paid a risk premium² to participating financial institutions. Since August 1, 2000, the CSLP has been directly financing loans to borrowers.

In the 2001 Speech from the Throne, the Government of Canada committed to reducing barriers to post-secondary education in its statement regarding the skills and learning of Canadians:

Canada will only realize its full potential by investing aggressively in the skills and talents of its people. To succeed in the knowledge economy, Canada will need people with advanced skills and entrepreneurial spirit. [...]The Government of Canada will work with provinces and territories and with non-governmental organizations to ensure that all Canadians, young and old, can achieve their learning goals.

The commitments outlined in the Speech from the Throne resulted in a series of national roundtables sponsored by the Government of Canada. The discussions led to the Skills and Learning Agenda paper *Knowledge Matters: Skills and Learning for Canadians*, which articulates the Government of Canada's commitment to skills and learning by recognizing that in a knowledge-based economy, people are Canada's greatest resource.

It is thus important to provide Canadians with the opportunity to develop their skills by encouraging and supporting increased participation in post-secondary education. The CSLP has a major role in this agenda, including working with the provinces and territories to facilitate access to post-secondary education; encouraging students and those in the work force to enrol in post-secondary education; and encouraging those in the work force to "learn while they earn."

PROGRAM DESCRIPTION

Vision

The CSLP's vision is that Canadians have the opportunity to develop the knowledge and skills to participate in the economy and in society.

Mission

The CSLP seeks to promote accessibility to post-secondary education for students with demonstrated financial need by:

- **Providing** loans and grants to eligible individuals;
- **Developing and implementing** policies that balance requirements for accountability, integrity and responsiveness to the changing needs of students and society;
- **Providing** information to help students and their families in making informed choices;

¹Between 1964 and 1994, financial assistance was provided to students through banks and credit unions in the form of 100% government-guaranteed loans.

²In 1995, the Canada Student Loans Act was revised under the Canada Student Financial Assistance Act wherein government-guaranteed loans were replaced with a risk-sharing arrangement between the federal government and participating financial institutions. Participating financial institutions were paid 5% of the loans which went into repayment to compensate for defaults. Recovery of loans was the full responsibility of the financial institutions.

- **Enhancing and improving** the delivery of services, resulting in high client satisfaction;
- **Ensuring** the development and renewal of a valued, knowledgeable, motivated work force within the CSLP; and
- **Building** on and improving collaborative partnerships with federal, provincial and territorial partners, stakeholders, and student organizations.

Mandate

The CSLP's mandate is to promote access to post-secondary education through the provision of financial assistance in the form of loans and/or grants to qualified students based on financial need, regardless of province/territory of residence.

Legal Mandate

Canada Student Loans issued prior to August 1, 1995 (guaranteed student loans) are governed pursuant to the *Canada Student Loans Act* and its regulations. Risk-shared⁴ and directly financed⁵ student loans are governed pursuant to the *Canada Student Financial Assistance Act* and its regulations.

While financial assistance is mainly delivered through a loans program, Section 15(p) of the *Canada Student Financial Assistance Act* authorizes the CSLP to deliver Canada Study Grants (CSGs) to students whose financial need is greater than the maximum amount of financial assistance. This includes groups such as students with disabilities, women in certain doctoral studies, high-need part-time students, and student loan recipients with dependants. Unlike Canada Student Loans, Canada Study Grants do not have to be repaid.

Roles and Responsibilities

The CSLP is a complex program that works with various partners to effectively administer loans and grants to students. Delivery partners include participating provinces, the Yukon Territory, two private service providers, Public Works and Government Services Canada, and many areas of Human Resources and Skills Development Canada.

The CSLP operates under a formula whereby the Government of Canada provides funding equivalent to 60% of a student's assessed need, up to a maximum of \$165 a week. The provincial government funds the remaining 40% of the student's assessed need. Although Quebec, Nunavut and the Northwest Territories chose not to participate in the CSLP, the federal government still contributes to student financial assistance through block funding to these non-participating province and territories.

The front end of the Program is delivered through provincial/territorial student assistance offices, which also administer their own student financial assistance programs. Provinces and territories process loan applications, assess students' financial need for loans and determine eligibility for Canada Study Grants.

³Under the guaranteed regime, the federal government guaranteed lenders repayment on Canada Student Loans.

⁴Under the risk-shared regime, the federal government paid nine private lenders a premium of 5% in return for accepting the risk of non-repayment.

⁵Since August 2000, the federal government has been directly financing loans and third-party service providers administer loan process. The *Canada Student Financial Assistance Act* was amended in 2000 to allow for directly financed loans.

Since August 1, 2000, the CSLP has been directly financing loans to borrowers. The CSLP divides the student borrower portfolio between public and private institutions to allow each of the two contracted Service Providers to customize their services to meet the needs of borrowers. These Service Providers operate under the name of the National Student Loans Service Centre (NSLSC) and are responsible for managing student borrower accounts on behalf of the CSLP.

The CSLP's Program Logic

To ensure that the CSLP achieves its intended outcomes, a model was developed that demonstrates the design of the Program. The model outlines four distinct ways in which Canada Student Loan activities may benefit borrowers and Canadians. (See **Figure 1** for further detail.)

The CSLP's activities include administering and managing loans and grants to eligible students, providing an in-study interest subsidy to borrowers, and building relationships with borrowers and prospective borrowers to better inform them about post-secondary financing options and the responsibilities of maintaining a loan. These activities are aimed at reducing financial barriers to accessing post-secondary education, increasing post-secondary participation for specific student target groups, and improving repayment rates among borrowers.

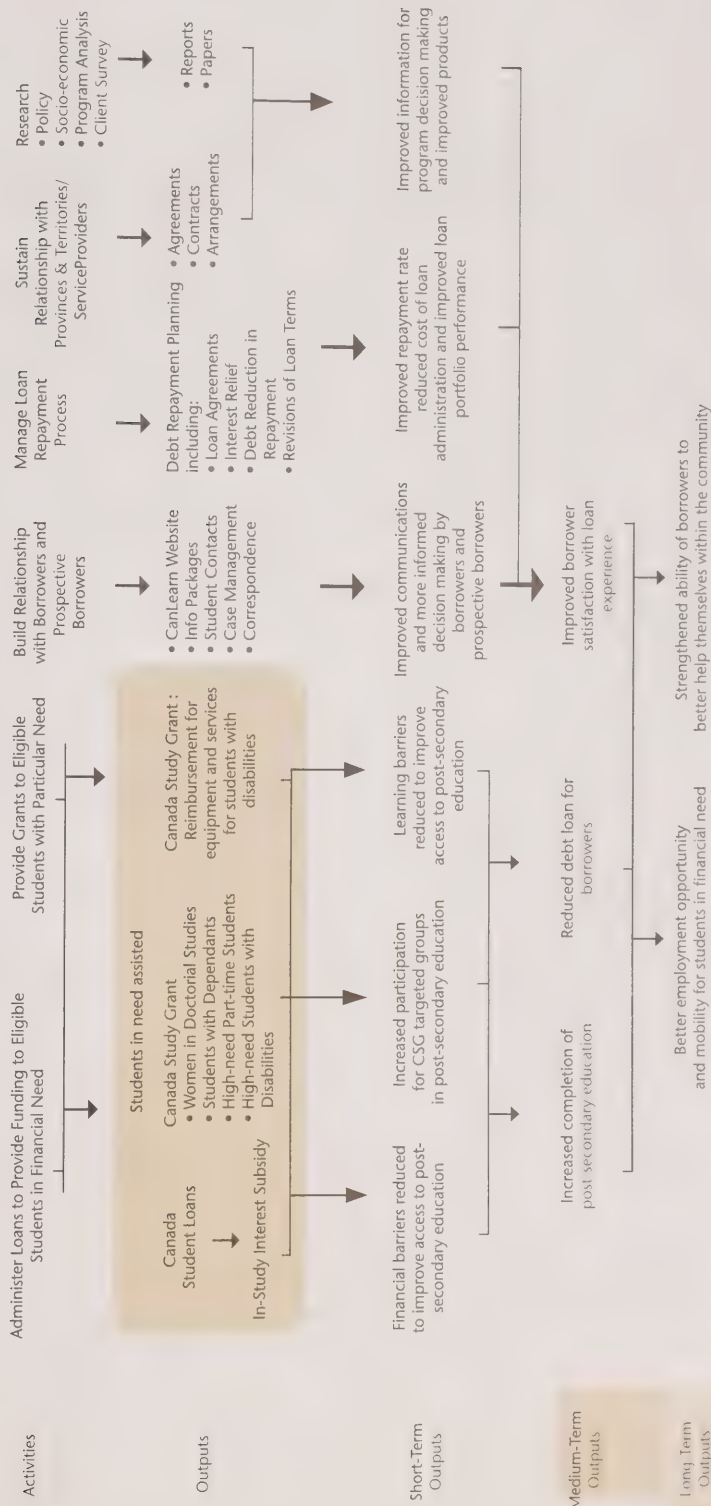
The long-term results of the CSLP may lead to increased completion of post-secondary education, reduced debt load⁶ for student borrowers, improved borrower satisfaction with the loan experience, increased ability for students to attend the post-secondary institution of their choice by facilitating portability of Canada Student Loans across the country, and better employment opportunities for borrowers. These are in line with Human Resource and Skills Development Canada's objectives.

⁶If compared to borrowing equivalent funds from banks or other private institutions.

Figure 1 – The CSLP's Program Logic

CANADA STUDENT LOANS PROGRAM - LOGIC MODEL

VISION STATEMENT: Canadians have an opportunity to develop the knowledge and skills to participate in the economy and society.



REPORTING CONTEXT

External Factors

Environmental factors and economic conditions have a substantial impact on the outputs and outcomes of the CSLP. Economic conditions may have an effect on post-secondary attendance, the number of students seeking financial assistance, reliance on debt management programs (such as Interest Relief and Debt Reduction), and debt repayment rates.

Reducing financial barriers to post-secondary education is the joint responsibility of governments, students, and their families. The CSLP is the largest program offering financial assistance to Canadian students with demonstrated financial need. However, the CSLP is but one program among many federal and provincial programs that contribute to encouraging and supporting Canadians to attend post-secondary institutions. Other federal initiatives aimed at increasing access to post-secondary education by reducing financial and social barriers include:

- The Canada Health and Social Transfer (CHST) provides block funding to assist provinces and territories with post-secondary education, health care, social assistance and social services.
- The Government of Canada's \$2.5 billion investment in the Canada Millennium Scholarship Foundation gives approximately 100,000 eligible students up to \$3,000 each year, for a total value of \$300 million per year.
- The Department of Indian Affairs and Northern Development (DIAND) assists post-secondary Aboriginal and Inuit students with the cost of tuition, books, travel, and living allowances, through the Post-Secondary Student Support Program (PSSSP) and the University and College Entrance Preparation Program (UCEP). Support is also provided to post-secondary institutions for the development and delivery of special programs for Aboriginal people through the Indian Studies Support Program (ISSP).
- The Canada Education Savings Grant encourages Canadians to save for their children's post-secondary education by awarding grants of up to \$400 per year to beneficiaries of Registered Education Savings Plans.
- The Government of Canada has significantly expanded its education and tuition tax credits and has introduced carry-forward provisions to allow students and families to claim more of their post-secondary education-related expenses.
- Tax relief is now available to all individuals with federal and provincial loans, through a federal tax credit on the interest portion of their payments.
- The Official Languages in Education Program provides financial assistance to provinces and territories for minority-language education and for second-language instruction.

In addition to administering Canada Student Loans to borrowers, provincial and territorial partners offer loans, grants and scholarships to increase access to post-secondary education. For instance, Manitoba offers awards to Aboriginal students and Newfoundland and Labrador offers scholarships to women in post-secondary programs who specialize in petroleum-related trades or technology.

PROGRAM PERFORMANCE

OVERALL CANADA STUDENT LOAN PORTFOLIO

The following graphs (**Graphs 1 and 2**) illustrate the total Canada Student Loan portfolio for in-study⁷ loans and for loans in repayment⁸ for the guaranteed, risk-shared, and direct loan regimes as of March 31, 2002 (**Appendix A** provides further detail).

These graphs compare the total loan portfolio as of March 31, 2001 to the total portfolio as of March 31, 2002 and illustrate the continuing decline in the guaranteed and risk-shared regimes as no new loans are being disbursed.

Borrowers with guaranteed and risk-shared loans will move from in-study to repayment. Thus, the number and value of direct loans will continue to grow, while the guaranteed and risk-shared portfolios will continue to diminish.⁹ Guaranteed loans are expected to be phased out in the next 10 years, while risk-shared loans are expected to be phased out within the next 15 years.¹⁰

Profile of the In-Study Portfolio

The following graph (**Graph 1**) illustrates the continuing decline of risk-shared and guaranteed loans that are in-study. Guaranteed loans that are in-study accounted for 3% of the total in-study portfolio as of March 31, 2002, compared to 5% at March 31, 2001 (a decrease of \$56.6 million).

As no new risk-shared loans have been disbursed since August 1, 2000, the number of risk-shared loans in-study will continue to diminish, with a \$936.2 million decrease from March 31, 2001 to March 31, 2002. Risk-shared loans accounted for 59% of the total in-study portfolio as of March 31, 2001, and for 36% at March 31, 2002. This reduction is due to the move of risk-shared borrowers from in-study to repayment and to the introduction of direct loans.

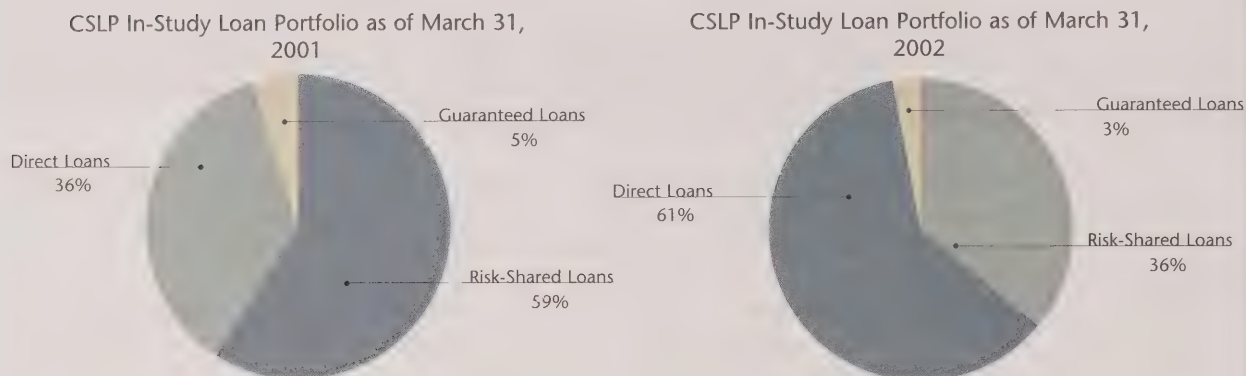
As a result of the inception of the direct loans regime in 2000, the in-study portfolio for direct loans grew to \$1,412.3 million by March 31, 2001, and accounted for 36% of the total in-study portfolio. By March 31, 2002, direct loans accounted for 61% of the total in-study portfolio.

⁷"In-study" refers to borrowers who are still attending post-secondary institution and who have not yet begun repaying their Canada Student Loans. This includes students in the grace period. In the grace period, interest accrues on borrowers' loans as soon as they complete their studies, but no payments are required until six months after the completion date.

⁸In "repayment" refers to borrowers who have completed post-secondary studies and who have begun making payments on their Canada Student Loans. This includes borrowers on Interest Relief and Debt Reduction.

⁹Any one student may hold one or all types of loans.

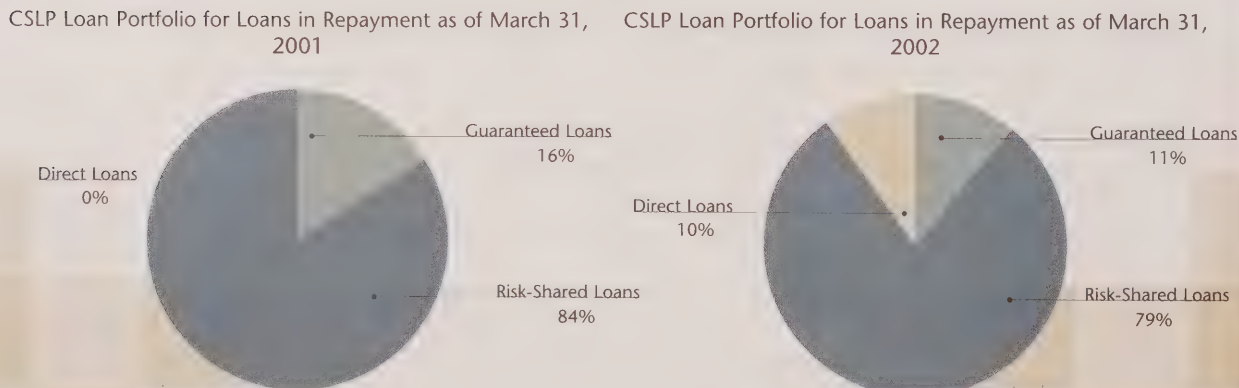
¹⁰Office of the Chief Actuary. Actuarial Report on the Canada Student Loans Program as of July 31, 2002.

Graph 1 – Canada Student Loan Portfolio for In-Study Loans**Profile of the Repayment Portfolio**

The number of guaranteed and risk-shared loans in repayment will continue to decrease as a result of the move to the direct loans regime. By March 31, 2001, guaranteed loans accounted for 16% of the total loans in repayment and decreased to 11% by March 31, 2002 (a decrease of \$205.4 million).

Although the value of risk-shared loans in repayment increased by \$177.4 million between March 31, 2001 and March 31, 2002, the percentage of risk-shared loans as a part of the total portfolio decreased from 84% (by March 31, 2001), to 79% by March 31, 2002, with the addition of direct loans in repayment.

As direct loans were only introduced in 2000, there were no direct loans in repayment as of March 31, 2001. However, by March 31, 2002 direct loans accounted for 10% of the total loans in repayment, for a total of \$581.5 million.

Graph 2 - Total Canada Student Loan Portfolio for Loans in Repayment

DIRECT LOAN REGIME

In 2001-2002, a total of \$1.512 billion in loans was disbursed to more than 330,000 full-time and part-time borrowers¹¹ (Table 1). This represents a 4.3% decrease in the number of borrowers and a 3.7% decrease in the value of loans disbursed since the 2000-2001 loan year.

This decline may be attributed to relatively high labour market demand as well as favourable market conditions.¹²

| Status | 2000-2001 | | | 2001-2002 | | |
|------------------------------|------------------|----------------------|------------|------------------|----------------------|------------|
| | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | Average \$ | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | Average \$ |
| Full-time | 343,588 | \$ 1,564.7 | \$ 4,554 | 328,674 | \$ 1,507.4 | \$ 4,586 |
| Part-time | 2,980 | \$ 5.4 | \$ 1,812 | 2,867 | \$ 4.9 | \$ 1,710 |
| Total | 346,568 | \$ 1,570.1 | | 331,541 | \$ 1,512.3 | |
| Loan Year August 1 - July 31 | | | | | | |

Full-Time Loans

Eligibility for Canada Student Loans is based on financial need which is determined by taking into account a student's educational expenses as compared to the resources available to the student during that period of study. The resources assessed include income, assets, spousal contributions, and parental contributions. The expenses include costs such as tuition, books, supplies, shelter, food, transportation, and child care. The maximum loan limit available under the Canada Student Loans Program is \$165 per week of study. The cost of post-secondary education is also directly related to a student's choice of post-secondary institution, the program of study, the tuition fees, and the cost of living away from home.

In the 2001-2002 loan year, an estimated 794,000 full-time students were enrolled in post-secondary institutions¹³ in participating Canada Student Loan provinces.¹⁴ The CSLP assisted approximately 41% (328,674 full-time borrowers) of post-secondary students in the 2001-2002 loan year.

The average loan disbursed to each full-time borrower increased slightly from \$4,554 in 2000-2001 to \$4,586 in 2001-2002. The number of full-time borrowers decreased by approximately 15,000 (from 343,588 in 2000-2001 to 328,674 in 2001-2002), resulting in a \$57 million decrease compared to the 2000-2001 loan year. In the 2001-2002 loan year, 45% of borrowers were at the loan limit.

The Government of Canada pays the interest on full-time loans while borrowers are in school and no payment on the principal of the loan is required until borrowers complete their post-secondary studies.¹⁵ All of the 329,000 full-time borrowers plus an additional estimated 100,000 full-time students who had borrowed in previous years, but did not take out a loan last year, received assistance in the form of interest subsidy, whereby the Government of Canada paid interest on the student loans, amounting to \$185 million.

¹¹A student can be both full-time and part-time within the same loan year, thus the direct addition loans may slightly overstate the actual number of students.

¹²Office of the Chief Actuary. Actuarial Report on the Canada Student Loans Program as of July 31, 2002

¹³Ibid

¹⁴Quebec, Nunavut and the Northwest Territories do not participate in the Canada Student Loans Program.

¹⁵Ibid.

Full-Time Loans by Province

Among the provinces, Ontario had the most significant decrease in the number of borrowers (13,000) compared to the 2000-2001 loan year (**Table 2**). This resulted in a \$60 million decrease in the value of loans from \$704.5 million in 2000-2001 to \$643.7 million in the 2001-2002 loan year.

Newfoundland and Labrador's decrease of 2,000 borrowers (or \$8 million) is also significant, representing a decrease of 13% of that province's borrowers. The remaining provinces were relatively stable in their number of borrowers; however, Prince Edward Island's average loan size increased by \$800. Yukon disbursed the least number and value of loans in the 2001-2002 loan year; 256 borrowers received a total of \$1.3 million in loans.

| Table 2 Full-Time Loans by Province | | | | | | |
|--|------------------|----------------------|--------------|------------------|----------------------|-----------------|
| Province/ Territory | 2000-2001 | | | 2001-2002 | | |
| | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | Average (\$) | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | Average (\$) |
| NFLD | 15,953 | \$ 69.5 | \$ 4,354 | 13,912 | \$ 61.3 | \$ 4,408 |
| PEI | 3,047 | \$ 13.5 | \$ 4,426 | 3,068 | \$ 16.1 | \$ 5,259 |
| NS | 16,903 | \$ 90.7 | \$ 5,365 | 17,234 | \$ 92.9 | \$ 5,393 |
| NB | 15,708 | \$ 77.6 | \$ 4,938 | 15,614 | \$ 77.7 | \$ 4,978 |
| ONT | 158,256 | \$ 704.5 | \$ 4,451 | 145,287 | \$ 643.7 | \$ 4,430 |
| MAN | 10,860 | \$ 46.9 | \$ 4,319 | 10,267 | \$ 44.5 | \$ 4,334 |
| SASK | 16,358 | \$ 78.2 | \$ 4,779 | 16,246 | \$ 79.0 | \$ 4,861 |
| ALTA | 43,294 | \$ 184.2 | \$ 4,254 | 42,323 | \$ 181.3 | \$ 4,284 |
| BC | 62,953 | \$ 298.6 | \$ 4,743 | 64,467 | \$ 309.5 | \$ 4,801 |
| YK | 256 | \$ 1.2 | \$ 4,691 | 256 | \$ 1.3 | \$ 4,999 |
| Total | 343,588 | \$ 1,564.75 | 4,554 | 328,674 | \$ 1,507.4 | \$ 4,586 |
| Loan Year August 1 - July 31 | | | | | | |

Full-Time Loans by Institution Type

The proportion of Canada Student Loan borrowers attending universities increased from 51.4% to 53.7%, while a corresponding decline of about 1% occurred in both colleges and private institutions. Overall, there was a decrease of approximately 15,000 full-time borrowers compared to the 2000-2001 loan year. Although the number of borrowers decreased, there was an increase in the average full-time loan amount for all institution types.

The following table (**Table 3**) illustrates the value of loans disbursed by institution type in the 2000-2001 and the 2001-2002 loan years. The value of loans disbursed to university borrowers increased by \$1.8 million compared to the 2000-2001 loan year (from \$812.6 million to \$814.4 million). However, the value of loans disbursed to college and private institution borrowers decreased by \$33.0 million and \$26.1 million respectively.

| Table 3 Full-Time Loans by Institution Type | | | | | | |
|---|------------------|----------------------|-----------------|------------------|----------------------|-----------------|
| | 2000-2001 | | | 2001-2002 | | |
| | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | Average (\$) | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | Average (\$) |
| University | 176,612 | \$ 812.6 | \$ 4,601 | 176,528 | \$ 814.4 | \$ 4,613 |
| College | 121,344 | \$ 509.5 | \$ 4,198 | 112,240 | \$ 476.5 | \$ 4,245 |
| Private | 45,632 | \$ 242.6 | \$ 5,317 | 40,238 | \$ 216.5 | \$ 5,380 |
| Total | 343,588 | \$ 1,564.7 | \$ 4,554 | 328,674 | \$ 1,507.4 | \$ 4,586 |
| Loan Year August 1 - July 31 | | | | | | |
| Students who attended different institution types during the year appear under each type, but are counted only once in the total. | | | | | | |

Of full-time Canada Student Loan borrowers, 53.7% attended universities, 34.1% attended colleges, and 12.2% attended private institutions in the 2001-2002 loan year. (**Appendix B** compares borrowers by province and institution type.)

Part-Time Loans

In 2001-2002, \$4.9 million was disbursed to 2,867 part-time Canada Student Loan borrowers which accounted for fewer than 1% of the total borrowers in 2001-2002. This has remained stable since the 2000-2001 loan year. The average part-time loan fell by approximately \$100 from \$1,812 in 2000-2001 to \$1,717 in 2001-2002 (**Table 1**).

Part-Time Loans by Province

Alberta had the highest percentage of part-time borrowers (35.5%) in the 2001-2002 loan year followed by Ontario at 28%. Most provinces had a \$0.1 million decrease in the value of loans disbursed with the exception of Ontario, Manitoba, Alberta and New Brunswick. Ontario was the only province with an increase in the value of loans disbursed from the 2000-2001 to the 2001-2002 loan year (by \$0.1 million). New Brunswick had the largest decrease (\$0.2 million) in the value of loans disbursed compared to the 2000-2001 loan year from \$0.8 million to \$0.6 million. (See **Appendix C**.)

Part-Time Loans by Institution Type

In the 2001-2002 loan year, approximately 48.6% of part-time borrowers attended universities, while 33.9% attended colleges and 17.6% attended private institutions. The value of loans disbursed to part-time borrowers attending colleges remained the same since the 2000-2001 loan year. There was \$0.3 million increase in the value of loans disbursed to university borrowers and \$0.8 million decrease in the value of loans disbursed to private institution borrowers since the 2000-2001 loan year. (See **Appendix C**.)

CLIENT SATISFACTION

As a part of the government-wide Service Improvement Initiative in 2002, the CSLP undertook an extensive client satisfaction survey of borrowers holding direct loans.¹⁶ A total of 1,608 interviews were conducted with clients who had recent interaction with the CSLP. Respondents were asked to rate, on a five-point scale, their satisfaction with the service they had received in the six months prior to the survey.¹⁷

The results should be understood in terms of CSLP's transition from a risk-shared loans regime to a direct loans regime. The results reflect the first few months of the new program's operations and serve as a benchmark for future tracking of client satisfaction.

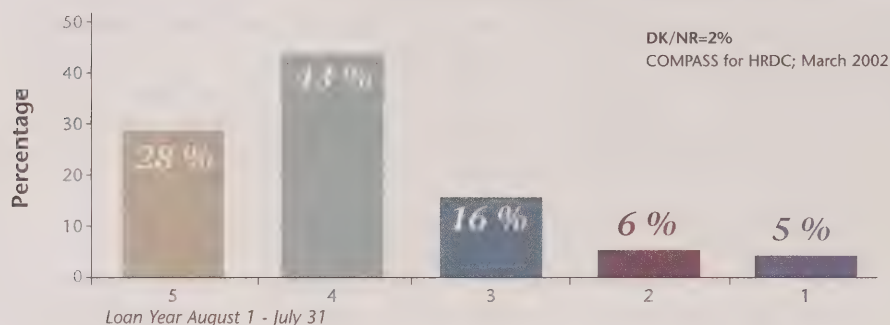
¹⁶The survey obtained assessments from the entire loan life cycle from application to repayment. As there were few respondents for students in repayment, in collection, or in the guaranteed loans regime, their results were not included in these findings.

¹⁷Based on the respective sample sizes, the results for the survey of all clients with recent interaction (excluding clients in collection) can be considered to be accurate within +/- 2.4 %, 19 times out of 20 (most conservative estimate), while the results for the survey of clients in collection can be considered to be accurate within +/- 4.9%, 19 times out of 20 (most conservative estimate).

The following graph (**Graph 3**) shows that 71% of clients with recent interaction with the CSLP were satisfied with the overall quality of service received regarding their Canada Student Loan. Relatively few (11%) expressed dissatisfaction. Most clients (76%) said the service received met or exceeded their expectations.

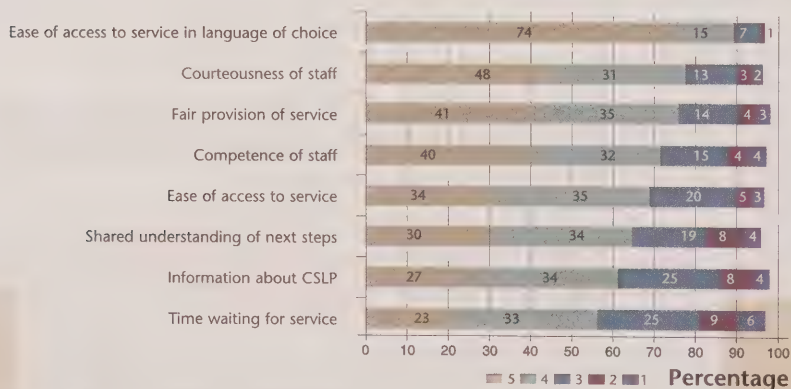
Of all CSLP clients, 72% indicated that the quality of service received with respect to their Canada Student Loan had stayed the same or improved during the past two to three years; 9% said it had worsened. The remaining 16% said this question did not apply to them as they had no previous experience.

Graph 3
Overall Satisfaction with Quality of Service
(5-point scale: 5=very satisfied; 1=very dissatisfied) N=1608



Clients identified the most satisfaction with the ease of access to services in the language of their choice (89% satisfied), courteousness (79% satisfied) and fairness (76% satisfied) (**Graph 4**). Clients were the least satisfied with the time spent waiting for service (56% satisfied). Of those surveyed, 27% indicated they had encountered problems with their Canada Student Loan. Close to half of those who reported a problem expressed satisfaction with the way the problem was resolved.¹⁸ The CSLP will use these results to focus on appropriate improvements to the program.

Graph 4
Satisfaction with Various Aspects of Service
(5-point scale: 5=very satisfied; 1=very dissatisfied) N=1608



¹⁸The other 53% was dissatisfied with the way the problem was resolved.

CANADA STUDY GRANTS

Canada Study Grants (CSGs) financially assist borrowers with permanent disabilities, high-need part-time students, women in certain doctoral studies and students with dependants. Unlike Canada Student Loans, CSGs do not have to be repaid.

In 2001-2002, at total of 48,730 CSGs were disbursed at an approximate total value of \$67.4 million. Approximately 14.7% of all Canada Student Loan borrowers received a CSG. Of CSG recipients, the majority (79%) were issued to students with dependants (38,445) for an approximate total value of \$50.4 million (**Table 4**).

Students with Permanent Disabilities

This grant helps students with permanent disabilities meet additional education-related expenses incurred in undertaking post-secondary studies. Students with a permanent disability may qualify for a CSG of up to \$5,000 per loan year to cover exceptional education-related costs associated with their disability.

The number of CSGs issued to students with permanent disabilities accounted for 11% of all CSGs issued in 2001-2002. In 2001-2002, 5,276 grants were issued to borrowers with permanent disabilities for a total of \$12.2 million. Ontario had the highest percentage of borrowers receiving CSGs for students with permanent disabilities at 2.4% of the total borrowers in that province.

High-Need Part-Time Students

This grant provides assistance to low-income students who must study part-time. Up to \$1,200 per loan year may be available to qualified applicants to help cover education-related costs (tuition, books, child care, etc.).

Grants for high-need part-time students were issued to 4,786 borrowers for at total of \$4.1 million, accounting for approximately 10% of all CSGs. There are 4,786 students receiving such grants and only 2,867 part-time Canada Student Loan borrowers. As such, approximately 1,900 Canada Student Loan borrowers received enough high-need part-time grant funds that they no longer required a part-time loan.

Women in Doctoral Studies

This grant assists female students in certain PhD programs in which women are traditionally under-represented. Grants of up to \$3,000 a year (for a maximum of three years) are available to qualified applicants.

CSGs for female doctoral students were issued to 223 borrowers in the 2001-2002 loan year for a total of \$636,023.

Students with Dependants

In August 1998, this grant was introduced to assist full-time and part-time students with dependants. Eligible students may qualify for grants of up to \$3,120 per loan year. In 2001-2002, 38,445 grants were issued to students with dependants for an approximate total value of \$50.4 million, accounting for 79% of the total CSG profile. Approximately 11.6% of all Canada Student Loan borrowers were issued a grant for students with dependants. In 2001-2002, 13.3% of all Ontario borrowers received a CSG for students with dependants. The second largest percentage of borrowers receiving a CSG for students with dependants was Alberta at 11.8% of the total borrower population in that province.

Table 4
Canada Study Grant Expenditures for Loan Year 2001-2002

| Province/ Territory | Students with Dependants | | Students with Permanent Disabilities | | High-Need Part-Time Students | | Women in Doctoral Studies | | Total | |
|------------------------|-----------------------------|----------------------|---|----------------------|---------------------------------|---------------------|------------------------------|-------------------|---------------|----------------------|
| | # | \$ Value | # | \$ Value | # | \$ Value | # | \$ Value | # | \$ Value |
| NFLD | 927 | \$ 1,159,375 | 38 | \$ 139,149 | 7 | \$ 7,950 | 5 | \$ 16,500 | 977 | \$ 1,322,974 |
| PEI | 165 | \$ 201,036 | 34 | \$ 100,870 | 151 | \$ 124,230 | 4 | \$ 12,000 | 354 | \$ 438,136 |
| NS | 1,231 | \$ 1,726,975 | 230 | \$ 735,899 | 76 | \$ 87,901 | 4 | \$ 11,406 | 1,541 | \$ 2,562,181 |
| NB | 1,531 | \$ 2,017,275 | 51 | \$ 158,254 | 50 | \$ 54,628 | 11 | \$ 30,124 | 1,643 | \$ 2,260,281 |
| ONT | 19,370 | \$ 25,600,784 | 3,522 | \$ 7,418,859 | 455 | \$ 440,971 | 93 | \$ 275,369 | 23,440 | \$ 33,735,983 |
| MAN | 957 | \$ 1,390,147 | 93 | \$ 283,727 | 33 | \$ 34,761 | 5 | \$ 13,627 | 1,088 | \$ 1,722,262 |
| SASK | 1,899 | \$ 4,188,866 | 207 | \$ 745,783 | 273 | \$ 312,423 | 8 | \$ 20,365 | 2,387 | \$ 5,267,437 |
| ALTA | 4,973 | \$ 6,877,489 | 268 | \$ 555,772 | 954 | \$ 701,577 | 11 | \$ 31,380 | 6,206 | \$ 8,166,218 |
| BC | 7,358 | \$ 7,215,668 | 830 | \$ 2,075,759 | 2,786 | \$ 2,295,516 | 80 | \$ 219,252 | 11,054 | \$ 11,806,195 |
| YK | 34 | \$ 51,314 | 3 | \$ 11,212 | 1 | \$ 1,200 | 2 | \$ 6,000 | 40 | \$ 69,726 |
| Total | 38,445 | \$ 50,428,929 | 5,276 | \$ 12,225,284 | 4,786 | \$ 4,061,157 | 223 | \$ 636,023 | 48,730 | \$ 67,351,393 |

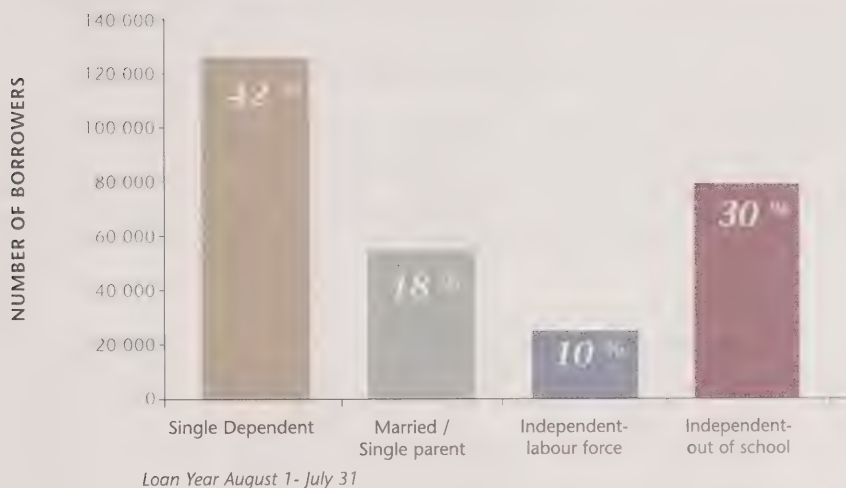
Loan Year August 1 - July 31

PROFILE OF CANADA STUDENT LOAN BORROWERS

BORROWER DEMOGRAPHIC PROFILE

Canada Student Loan borrowers are more likely to be single (90%) than married (10%). Of the Canada Student Loan applicants who qualified for a loan in the 2001-2002 loan year, almost 42% were single and dependent on their parents (**Graph 5**). Approximately 30% were single and independent as they had been out of school for four years prior to attending post-secondary education. A further 10% of borrowers in the 2001-2002 loan year were classified as independent because they had been in the labour force for longer than 24 months.

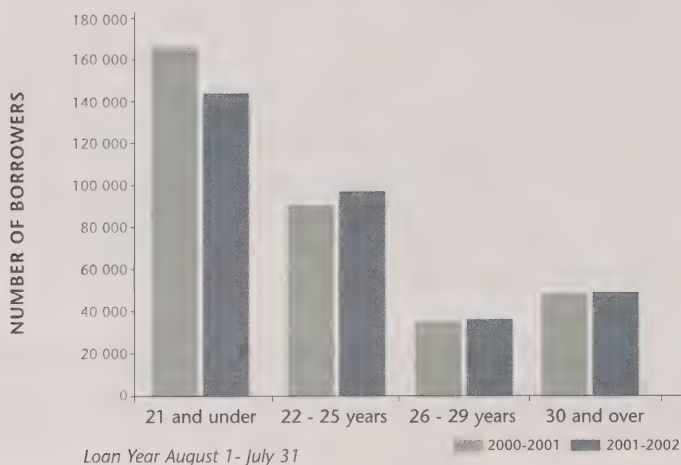
Graph 5
Number of Accepted Applicants by Status (2001-2002)



Full-Time Borrowers by Age

In the 2001-2002 loan year, there were modest or no changes in the number of borrowers in most age categories. The one exception was borrowers under 21 years of age, which saw a decrease of 20,000 borrowers. Nevertheless, borrowers under the age of 21 accounted for 44% of total borrowers in the 2001-2002 loan year (**Graph 6**). However, the average amount borrowed increased with age, as it did in the 2000-2001 loan year (from \$4,110 for those 21 and under to \$5,301 for those 30 and over). (See **Appendix D.**)

Graph 6
Full-Time Borrowers by Age



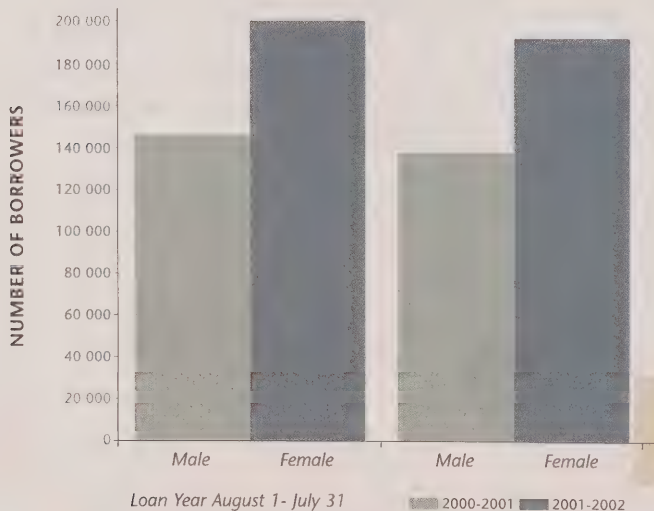
Part-Time Borrowers by Age

Approximately 34.5% of part-time borrowers in the 2001-2002 loan year were over the age of 30, followed by 26.6% between the age of 22 and 25. This has remained relatively stable since the 2000-2001 loan year. The average value of loan per borrower decreased in all age categories. (See **Appendix D** for further detail.)

Full-Time Borrowers by Gender

Women receiving Canada Student Loans continue to outnumber men: 191,568 to 137,106 (**Graph 7**). The value of loans disbursed was \$885.6 million and \$621.8 million respectively they accounted for 58.3% in 2001-2002. In the 2000-2001 loan year, women accounted for 57.4% of borrowers, while they accounted for 58.3% in the 2001-2002 loan year. The average loan for women is approximately \$100 higher than the average loan for men. (See **Appendix E** for further detail.)

Graph 7
Full-Time Borrowers by Gender

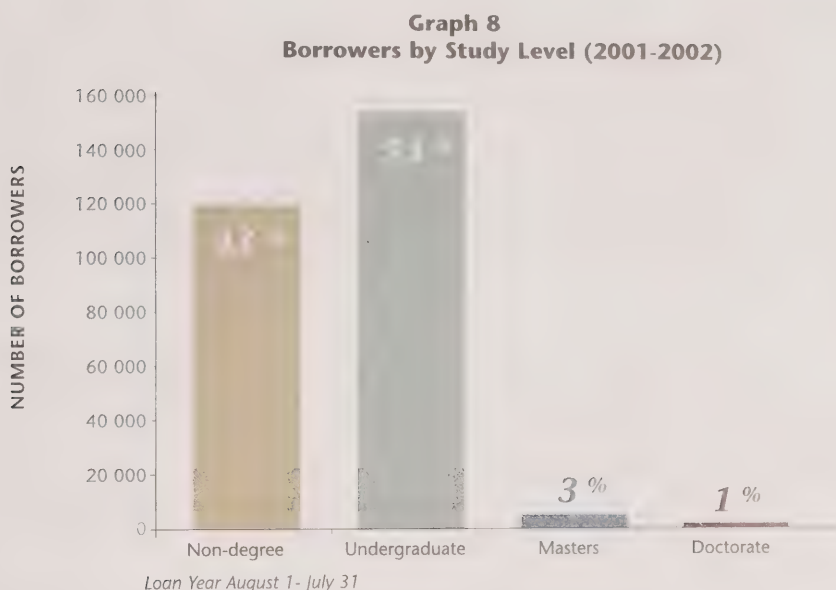


Part-Time Borrowers by Gender

Women comprised 60.9% (1,746) of the part-time Canada Student Loan borrower portfolio, while men comprised 39.1% (1,121) in the 2001-2002 loan year. The average part-time loan for men is \$266 higher than that for women. (See **Appendix E**.)

Borrowers by Study Level

The following graph (**Graph 8**) shows that in the 2001-2002 loan year the majority of full-time borrowers (53%) were enrolled in undergraduate programs. However, approximately 43% of full-time borrowers were enrolled in programs issuing certificates (or non-degree-granting programs) at private institutions, colleges, or universities.



MOBILITY OF BORROWERS

The CSLP assists borrowers in attending the post-secondary institution of their choice by allowing Canada Student Loans to move freely between provinces and territories.

The following tables (**Tables 5** and **6**) identify the number of Canada Student Loan borrowers remaining in, and moving from, their home province/territory to attend post-secondary institutions. Overall borrower mobility has increased slightly over the past loan year (from 11.4% to 11.7%). There was a small increase in the proportion of borrowers moving out of Prince Edward Island (1.7%) and Alberta (1.4%) to study.

Table 5 identifies the percentage of borrowers remaining in their home province/territory and studying outside their home province/territory. Over 80% of borrowers in Ontario, British Columbia, Manitoba, Alberta and Nova Scotia remained within their home province to study. Yukon had the highest percentage of borrowers studying outside the territory (84.8%) followed by Prince Edward Island at 43.3% which is explained by fewer post-secondary institutions offering fewer programs within their home province. A breakdown of mobility by institution type can be found in **Appendix F**.

| Table 5 | | | | | | | | | | |
|---|--|------------|--|------------|---------|--|------------|--|------------|---------|
| Mobility of Canada Student Loan Borrowers: Within Home Province/Territory vs. Outside Home Province/Territory | | | | | | | | | | |
| 2000-2001 | | | | | | 2001-2002 | | | | |
| Provinces and Territory | Borrowers Remaining in their Home Province/Territory | | Borrowers Moving Outside their Home Province/Territory | | Total | Borrowers Remaining in their Home Province/Territory | | Borrowers Moving Outside their Home Province/Territory | | Total |
| | No. of Borrowers | % of Total | No. of Borrowers | % of Total | | No. of Borrowers | % of Total | No. of Borrowers | % of Total | |
| NFLD | 12,846 | 80.5% | 3,107 | 19.5% | 15,953 | 11,120 | 79.9% | 2,792 | 20.1% | 13,912 |
| PEI | 1,780 | 58.4% | 1,267 | 41.6% | 3,047 | 1,739 | 56.7% | 1,329 | 43.3% | 3,068 |
| NS | 13,601 | 80.5% | 3,302 | 19.5% | 16,903 | 13,962 | 81.0% | 3,272 | 19.0% | 17,234 |
| NB | 11,960 | 76.1% | 3,748 | 23.9% | 15,708 | 11,924 | 76.4% | 3,690 | 23.6% | 15,614 |
| ONT | 147,848 | 93.4% | 10,408 | 6.6% | 158,256 | 135,954 | 93.6% | 9,333 | 6.4% | 145,287 |
| MAN | 9,032 | 83.2% | 1,828 | 16.8% | 10,860 | 8,591 | 83.7% | 1,676 | 16.3% | 10,267 |
| SASK | 13,087 | 80.0% | 3,271 | 20.0% | 16,358 | 12,982 | 79.9% | 3,264 | 20.1% | 16,246 |
| ALTA | 38,223 | 88.3% | 5,071 | 11.7% | 43,294 | 36,787 | 86.9% | 5,536 | 13.1% | 42,323 |
| BC | 56,046 | 89.0% | 6,907 | 11.0% | 62,953 | 57,109 | 88.6% | 7,358 | 11.4% | 64,467 |
| YK | 49 19 | 10% | 207 | 80.9% | 256 | 39 | 15.2% | 217 | 84.8% | 256 |
| Total | 304,472 | 88.6% | 39,116 | 11.4% | 343,588 | 290,207 | 88.3% | 38,467 | 11.7% | 328,674 |
| Loan Year August 1 - July 31 | | | | | | | | | | |

Table 6 also shows interesting mobility flows: from Newfoundland and Labrador to Nova Scotia, from Prince Edward Island to both Nova Scotia and New Brunswick, between Nova Scotia and New Brunswick, from Saskatchewan and British Columbia to Alberta, and from Alberta to British Columbia.

Borrower flows from Ontario, Alberta and British Columbia to the United States are relatively higher than from other provinces. These patterns have not changed considerably over the past year, with the exception of the number of Ontario borrowers studying in the rest of the world (excluding the USA) which was reduced by almost a half (from 1,607 to 904).

| Table 6 Mobility of Canada Student Loan Borrowers: Province to Province 2001-2002 | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---------------------------------------|-------|--------|--------|---------|-------|--------|--------|--------|----|-------|-----|---------|-------|------------------|---------|
| Province/ Territory of Issue | CANADA Province/Territory of Study | | | | | | | | | | | | | USA | Rest of World | Total |
| | NFLD | PEI | NS | NB | ONT | MAN | SASK | ALTA | BC | YK | QUE | NWT | CANADA | | | |
| NFLD | 11,120 | 129 | 1,279 | 456 | 550 | 27 | 10 | 141 | 49 | 0 | 64 | 0 | 13,825 | 59 | 28 | 13,912 |
| PEI | 25 | 1,739 | 540 | 417 | 190 | 6 | 9 | 32 | 19 | 0 | 35 | 0 | 3,012 | 47 | 9 | 3,068 |
| NS | 97 | 314 | 13,962 | 1,215 | 766 | 22 | 23 | 148 | 99 | ** | 175 | 0 | 16,822 | 352 | 60 | 17,234 |
| NB | 78 | 214 | 1,485 | 11,924 | 839 | 37 | 18 | 89 | 52 | ** | 653 | 0 | 15,390 | 194 | 30 | 15,614 |
| ONT | 101 | 44 | 912 | 332 | 135,954 | 316 | 165 | 680 | 960 | ** | 1,534 | 0 | 140,999 | 3,384 | 904 | 145,287 |
| MAN | 7 | ** | 67 | 21 | 403 | 8,591 | 223 | 358 | 172 | 0 | 72 | 0 | 9,916 | 306 | 45 | 10,267 |
| SASK | 7 | ** | 100 | 12 | 304 | 226 | 12,982 | 1,921 | 272 | 0 | 97 | 0 | 15,925 | 281 | 40 | 16,246 |
| ALTA | 32 | 10 | 333 | 78 | 1,403 | 213 | 500 | 36,787 | 1,257 | ** | 298 | 0 | 40,915 | 1,196 | 212 | 42,323 |
| BC | 46 | 14 | 327 | 126 | 2,059 | 269 | 335 | 2,454 | 57,109 | 9 | 518 | 0 | 63,266 | 885 | 316 | 64,467 |
| YK | 0 | ** | 13 | ** | 18 | ** | 8 | 81 | 74 | 39 | 5 | ** | 243 | 8 | 5 | 256 |
| Total | 11,513 | 2,471 | 19,018 | 14,583 | 142,486 | 9,708 | 14,273 | 42,691 | 60,063 | 55 | 3,451 | ** | 320,313 | 6,712 | 1,649 | 328,674 |
| Loan Year August 1 - July 31 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ** Counts lower than 5 have been suppressed for privacy reasons. | | | | | | | | | | | | | | | | |

LOOKING BACK: MOBILITY

The Social Union Framework Agreement (SUFA) states: "*The freedom of movement of individuals is central to the notion of Canadian citizenship and is crucial to succeeding in the knowledge-based economy.*"¹⁹ The CSLP contributes to this by assisting borrowers to move freely between provinces and territories to pursue post-secondary education.

It is thus important to examine the extent to which the CSLP enables the migration of borrowers between provinces and territories. Mobility has many shapes and forms, such as rural borrowers moving to the nearest university town; urban students moving from one city to another within the province; and students leaving their home province/territory, or studying abroad. However, this analysis deals only with inter-provincial/territorial movements,²⁰ and could be regarded as an indicator for overall student mobility in Canada. This analysis covers the period between 1998-1999 and 2000-2001.

It is important to note that the portability of a Canada Student Loan is not the only factor affecting a student's choice of educational institution; other barriers such as family obligations, living and travel expenses, and academic requirements may prevent students from attending the school of their choice or foregoing post-secondary education altogether.

Overall mobility levels of post-secondary students have been relatively constant for most of the past two decades. However, mobility for Canada Student Loan borrowers has decreased by 40% from the 1998 level of 15.9%. In 2000-2001, just under 40,000 Canada Student Loan borrowers studied outside their home province/territory.

Institutions and Mobility

Despite the overall 40% decline in mobility since 1998, both universities and colleges have had mobility gains since 1998 (from 13.0% to 15.8% and from 4.5% to 5.3% respectively). The overall decline appears to be contained in borrowers' movement to private institutions outside their home province/territory which fell from 39.9% to 10.4%. In 1998-1999, private institutions were the destination for three times as many borrowers out of home province (proportionally) as universities, whereas in 2000 this proportion was a third below the universities. The variation in mobility between institution types is considerable; borrowers are more likely to leave their home province/territory to attend universities than they are for colleges.

Provinces and Mobility

Since 1998, the mobility of borrowers in all jurisdictions has decreased; with the exception of Yukon. Historically, Ontario has been the most self-contained province with a 10.4% outward borrower mobility in 1998-1999 which dropped to 6.6% in 2000. This has been the smallest decrease (3.8%) among the provinces. Mobility among borrowers in both Western and Eastern provinces decreased by 6%. The traditionally high mobility in the Atlantic provinces decreased from 32% to 26%, and mobility in Western provinces has decreased from 21% to 15% since 1998-1999.

Age and Mobility

Age has a significant impact on borrower mobility. Of the borrowers under the age of 30, the least mobile borrowers are those under 22 – only 9.6% leave their home province/territory to study. Those between 22 and 25 are more mobile (14.1%) than borrowers in the 22 and under age group, and those 26 to 29 are the most mobile at 15.3%. This may represent mature borrowers attending graduate and professional study at the few schools that specialize in the discipline of their choice. Mobility decreases drastically for borrowers over the age of 30 (to 9.4%). Many factors contribute to this decrease: borrowers may have moved as undergraduates, and then proceeded toward a second degree indicating the new place of study as home. Borrowers over the age of 30 may also be less mobile due to personal commitments such as spouses and children, requiring them to pursue another degree at an institution close to home.

Gender and Mobility

Men are more likely to be mobile than women (12.2% vs. 10.8%). This gap has remained relatively constant (as a percentage) in recent years.

¹⁹A Framework to Improve the Social Union for Canadians: An Agreement between the Government of Canada and the Governments of the Provinces and Territories, February 4, 1999.

²⁰It covers the participating jurisdictions for the three loan years from 1998-1999 to 2000-2001.

²¹Trends in Higher Education. AUCC 2002, p.8.

MANAGING THE LOAN REPAYMENT PROCESS

INDEBTEDNESS

Borrowers must begin repaying their Canada Student Loans six months after they have completed their studies. Upon completion of studies, interest begins to accrue on the loan, but no payment is required until the end of the six-month grace period.

Indebtedness refers to the amount borrowers owe the Canada Student Loans Program (CSLP) once they have entered repayment. Average indebtedness (amount owing at consolidation²²) was \$9,539 – slightly lower than the level of indebtedness in 2000-2001 loan year (**Table 7**).²³

This change was expected as the average loan amount has declined in recent years. The majority of borrowers (65%) have an average Canada Student Loan debt of less than \$10,000 at consolidation.

| Table 7 Distribution of CSLP Indebtedness at Consolidation | | |
|--|----------------|----------------|
| Debt Load | 2000-2001 | 2001-2002* |
| Less than \$5,000 | 31% | 30% |
| \$5,000-\$ 9,999 | 34% | 35% |
| \$10,000-\$14,999 | 5% | 16% |
| \$15,000 and more | 20% | 15% |
| Average Debt | \$9,655 | \$9,539 |
| Loan Year August 1 - July 31 | | |
| *2001-2002 numbers are preliminary | | |

Indebtedness by Institution Type

The average debt at consolidation for university borrowers was \$2,897 higher than the total average indebtedness amount (**Table 8**). However, since the 2000-2001 loan year, average indebtedness for university borrowers decreased by approximately \$400.

Average indebtedness at consolidation for college borrowers was approximately \$1,500 lower than the total average indebtedness - with a \$279 increase since the 2000-2001 loan year.

Since the 2000-2001 loan year, the average debt for private institution borrowers decreased by \$220.

| Table 8 Average Indebtedness at Consolidation by Institution Type | | |
|---|-----------------|-----------------|
| Institution Type | 2000-2001 | 2001-2002* |
| University | \$ 12,849 | \$ 12,436 |
| College | \$ 7,768 | \$ 8,047 |
| Private | \$ 8,082 | \$ 7,862 |
| Total | \$ 9,655 | \$ 9,539 |
| Loan Year August 1 - July 31 | | |
| * 2001-2002 numbers are preliminary | | |

INTEREST RELIEF

The purpose of Interest Relief (IR) is to assist borrowers who are experiencing undue hardship in meeting their repayment obligations due to periods of unemployment or low income. A borrower may apply for IR at any time during the loan repayment period. While the borrower is on IR, the Government of Canada pays the interest on behalf of the borrower and the borrower is not required to make any payments on the loan.

To simplify the administration of debt relief measures for borrowers, the CSLP worked with the Service Providers and financial institutions. Since November 30, 2001, a new IR application has been in effect whereby all direct loan borrowers, even those with previous risk-shared or guaranteed loans, need

²²Consolidation refers to the time at which a borrower enters repayment.

²³Preliminary numbers published in the 2000-2001 Annual Report have been updated and revised upward from \$9,588 to \$9,655.

only apply to the Service Provider for IR. This new process allows Service Providers to obtain the information needed from financial institutions in order to assess the borrower's eligibility for IR.

The following IR data represent borrowers in all loan regimes (guaranteed, risk-shared and direct) from any given year as borrowers apply for IR in the repayment stage.

In the 2001-2002 loan year, 146,285 borrowers applied for IR. Of these, 140,461 qualified for and received IR. On average, borrowers remained on IR for 6.41 months (**Table 9**).

| Table 9 IR Borrower Statistics for Loan Year 2001-2002 | | | | |
|--|-------------------|----------------------|-----------------|-------------------------------|
| Loan Year | No. of Applicants | Qualifying Borrowers | Average Months* | Average Outstanding Principal |
| 2001-2002 | 146,285 | 140,461 | 6.41 | \$12,526 |
| Loan Year August 1 - July 31 *Represents average duration within the year | | | | |

| Table 10 Interest Relief for 2000-2001 & 2001-2002 Loan Years | | |
|---|---------------|--------------------------|
| Loan Year | IR Recipients | IR Expense (\$ Millions) |
| 2000-2001 | 154,895 | \$ 106.8 |
| 2001-2002 | 140,461 | \$ 76.7 |
| Loan Year August 1 - July 31 | | |

The average outstanding principal was \$12,526. IR expenses decreased from about \$107 million in 2000-2001 to about \$77 million in the 2001-2002 loan year (**Table 10**).

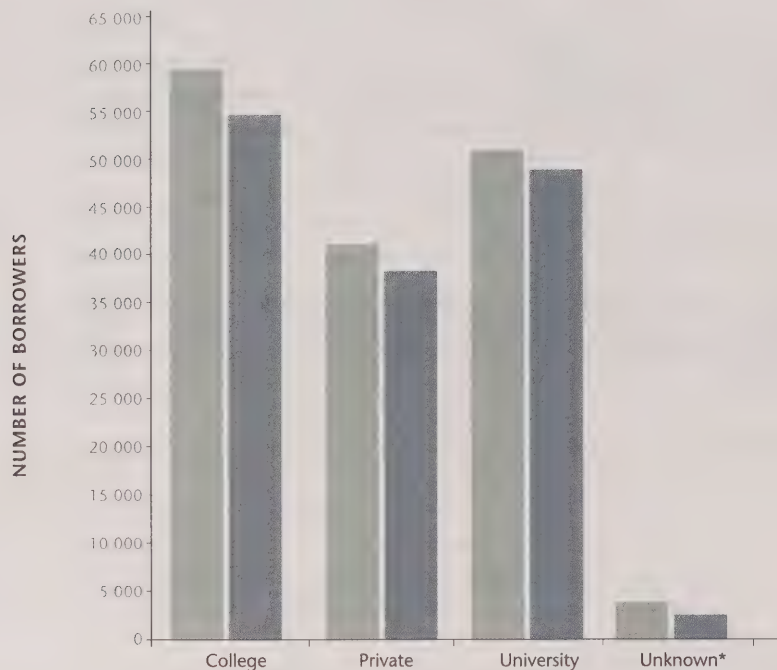
Interest Relief Recipients by Institution Type

The following graph (**Graph 9**) shows the number of borrowers receiving IR by institution type. The number of college borrowers receiving IR decreased by 5,991. IR recipients who attended private institutions decreased by 3,580 since the 2000-2001 loan year. There was also a decrease of 3,617 in the number of IR recipients who attended universities.

Most significant is that university students (the largest percentage of borrowers in the portfolio) were second in IR uptake in the 2001-2002 loan year. In 2000-2001, university borrowers accounted for 33% of IR recipients, compared to private institutions (27%) and colleges (39%). In 2001-2002, university borrowers were second at 34%, private institution borrowers were at 27% and colleges had the highest percentage (38%) of Canada Student Loan borrowers on IR.

It is worth noting that university borrowers on IR have a significantly higher debt at consolidation (approximately \$17,000) than those from colleges and private institutions (approximately \$10,000).

Graph 9
IR Recipients by Institution Type



Loan Year August 1- July 31

*Unknown refers to data that may not have been captured when categorizing IR recipients.

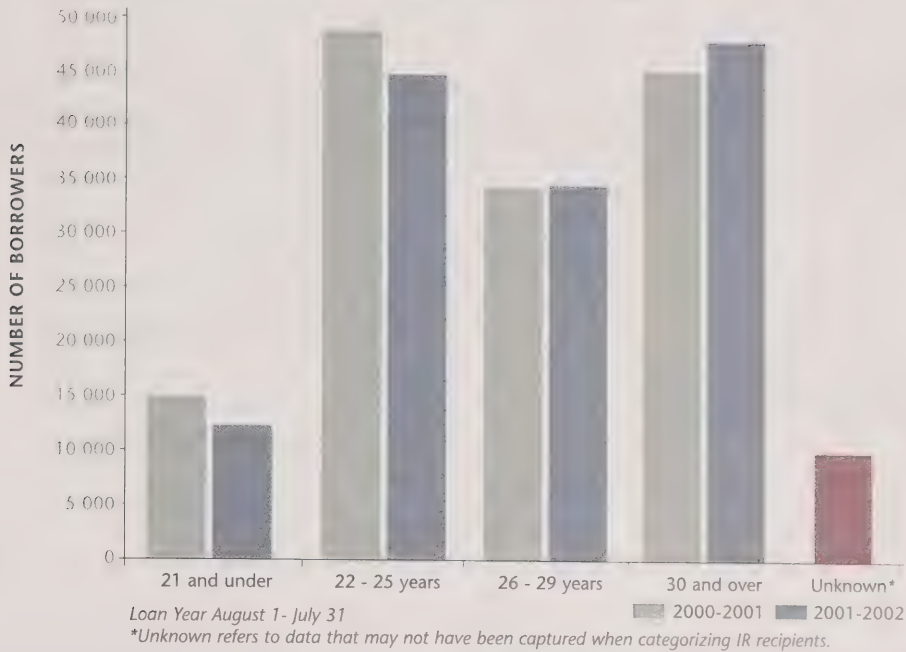
Interest Relief Recipients by Gender

There are more women receiving IR than men. In the 2001-2002 loan year, 88,357 women were on IR compared to 51,269 men. The total number of IR recipients decreased for both women (by 8,110) and men (by 4,049) since the 2000-2001 loan year. (See **Appendix G** for further detail.)

Interest Relief Recipients by Age

In the 2000-2001 loan year, borrowers between the ages of 22 and 25 accounted for the highest number of IR recipients, compared to 2001-2002, where borrowers over 30 accounted for the majority of IR recipients (49,091) (**Graph 10**). The number of IR recipients in the over 30 category increased by 2,236 since the 2000-2001 loan year, while the number of borrowers aged 22 to 25 on IR decreased by 3,283 since the 2000-2001 loan year. (See **Appendix G** for further detail.)

Graph 10
IR Recipients by Age



INTEREST RELIEF ANALYSIS - 1998-2002

INTEREST RELIEF RECIPIENT DEMOGRAPHICS

Under the 1998 expansion of the IR program (Canadian Opportunities Strategy), income thresholds of IR recipients were lowered and maximum allowable duration of stay was increased. As a result, between 1998-1999 and 2000-2001, the number of IR recipients grew by 33% and their average outstanding principal increased 16% to \$12,500. This has resulted in an increase in IR costs (from \$56 million in 1998-1999 to \$107 million in 2000-2001, as reported in the 2000-2001 Annual Report).

In 2001-2002 the number of IR recipients has declined by 11% (to approximately 140,000), with IR program costs declining to \$77 million, due to lower IR uptake and lower interest rates in that year.²⁴

Gender

In the 2001-2002 loan year, 63% of IR recipients were women. This high proportion of female IR recipients has remained relatively constant since 1998-1999. This number is disproportionately high, even when taking into account that the majority of students and borrowers in the 1990s were women. A possible explanation could be women's lower earnings after graduation leading to a higher incidence of financial difficulties.²⁵ Women stay on IR slightly longer than men (approximately 0.3 month), but men carry a higher principal (by about \$800). No changes have occurred on both accounts since 1998-1999.

Institutions

Of the total borrowers in the 2001-2002 loan year, those who attended universities (the majority of students enrolled in post-secondary institutions and Canada Student Loan borrowers) were second in IR uptake. Thirty-four percent of borrowers on IR went to university, which was more than those who went to private institutions (27%) but less than the number of IR recipients who attended colleges (38%).

²⁴Please refer to the graph in the text for more information.

²⁵Earl, Louise, and Diane Galarneau, "Women's Earnings / Men's Earnings," Statistics Canada. Winter 1999 Perspectives.

This represents a change from 1998 when borrowers who went to private institutions were leading the IR count at 36%, while borrowers from colleges on IR were second at 34%. University borrowers on IR carry a significantly higher principal; growing by almost \$3,000 in 1998 to about \$17,000 in 2001. This number is approximately \$10,000 for college and private institution borrowers.

Provinces

The provincial differences in IR were less pronounced than the above findings. There is evidence that Western jurisdictions (including Manitoba) had a lower-than-average increase in both average stay and principal on IR. This coincides with recently increased lending in these provinces and may indicate a shift in opportunities and demographics in favour of the Western jurisdictions.

Other Factors

Among the 140,000 IR recipients in the 2001-2002 loan year, 65,000 (46% of the population) had family incomes of less than \$10,000. Two thirds of IR recipients were single and 80% were younger than 35.

INTEREST RELIEF RECIPIENTS – UPTAKE PATTERNS

The duration of the regular IR period changed in 1998 from three months to six months. Continuous financial problems would imply back-to-back applications and several periods of uninterrupted stay on IR. Of the population analyzed (over 430,000 IR recipients since 1993), about 80% had stayed on IR continuously, or with very little interruptions between their successive IR periods (six months or less). More than 35% of all IR recipients (over 150,000) needed only short-term relief – they took IR for one period and never returned to the IR program.

The average lifetime duration for borrowers on IR increased from an eight-month lifetime average (for those ending IR in 1998-1999) to 15 months in 2000-2001. The average lifetime duration exceeded 18 months in 2001-2002.

INTEREST RELIEF RECIPIENTS AND DEFAULT – FOLLOW-UP ANALYSIS

The CSLP is aware that borrowers in financial difficulty due to unemployment or temporary/low-paying jobs are more likely to default on their Canada Student Loans in the absence of IR. Thus, one of the measures of IR's success in achieving its objectives is its effectiveness in preventing default.

An initial analysis of IR recipients from 1993 and 1994 who are no longer on IR²⁶ indicated that IR was less than effective in preventing default. Up to 57% of those borrowers who ceased to receive IR in 1993 and 1994 eventually defaulted. This high number may be due to the difficult economic conditions at the time - in particular high youth unemployment. Other reasons include greater restrictions on IR eligibility during that time, shorter IR time periods of 18 months, and the restriction of IR eligibility to unemployment only. The picture has improved since the initial analysis. By 1996, the proportion of defaulters among IR recipients had fallen to 42%.

The early ineffectiveness of IR showed a need for improved debt management measures. In 1998, significant improvements were introduced to IR to assist borrowers experiencing long-term repayment difficulty and who required more assistance than that of the existing IR program. Improvements included increasing IR income eligibility thresholds by 9% and extending the maximum duration of IR from 30 months to 54 months to enhance the effectiveness of the program. Because of these improvements, default rates among IR recipients decreased by more than a third (from 35% in 1997 to 22% in 1998). Since 1998, default rates for IR recipients have continued to decline.

Currently, the 22% default rate for IR recipients is comparable to the default rate of borrowers in repayment. Considering that IR recipients are, by definition, in financial difficulty, a default rate comparable to that of the overall number of borrowers in repayment shows the effectiveness of the enhancements made in 1995 and 1998.

²⁶The analysis was performed on the repayment history of IR recipients who ended their IR between the 1993-1994 and the 2001-2002 loan years.

DEBT REDUCTION IN REPAYMENT

In 1998, the CSLP introduced Debt Reduction in Repayment (DRR) to assist borrowers who continued to have repayment difficulties after having exhausted the terms of Interest Relief. DRR is designed to provide borrowers with affordable loan payments by reducing the borrowers' principal loan. This helps borrowers avoid default and a poor credit rating. Once borrowers have exhausted the terms of IR, and are still experiencing repayment difficulties, they may be eligible for DRR. Under DRR, the CSLP pays off a portion of the borrowers' outstanding loan to a maximum of \$10,000 or 50% of the principal of the loan, whichever is less.

The following DRR numbers represent borrowers from any given year, in all loan regimes (guaranteed, risk-shared and direct) as borrowers apply for DRR in the repayment stage. In the 2001-2002 loan year, there were 876 DRR recipients compared to 614 recipients in the 2000-2001 loan year (**Table 11**). Although DRR numbers are low, there has been a significant percentage increase in DRR since its inception in 1998. This, coupled

with greater participation in the IR program attributable to the 1998 changes, will result in greater participation in and effectiveness of the program. However, since borrowers can only make use of DRR once IR is exhausted and it has been five years since they completed their studies, its effectiveness will not be felt for some time. Nevertheless, DRR uptake and value has grown significantly since the 2000-2001 loan year.

| Loan Year | DRR Recipients | DRR Amount |
|-----------------------------|----------------|--------------|
| 2000-2001 | 614 | \$ 2,478,800 |
| 2001-2002 | 876 | \$ 2,218,625 |
| Loan Year August 1- July 31 | | |

DEFAULT

Under the guaranteed and risk-shared regimes, a Canada Student Loan is deemed in default when payments are in arrears for three months or more. Directly financed Canada Student Loans are deemed in default when in arrears for more than 270 days. If payment on a loan is not received within 270 days (and the borrower is not on IR or DRR), the loan is returned to the government by the Service Provider. At this point, the borrower's loan is considered to be in default.

Three-Year Blended Default Rates

The three-year default rate represents the proportion of the amount entering repayment that the CSLP forecasts will default within three years after consolidation. Although default on a loan may occur anytime during repayment (10 years), the cut-off of three years is based on the fact that most defaults (more than 75%) occur within the first three years after consolidation.

The blended default rates for the three loan regimes (guaranteed, risk-shared and direct) are calculated using the weighted average based on consolidation volume under the three regimes. As well, the default rates only represent the federal portion of a defaulted loan.

The actual three-year default rates can be calculated only up to consolidations during the 1999-2000 loan year as the full three years' data is currently available. For 2000-2001 and 2001-2002, the three-year rates are forecasted based on how many had gone into default by the end of the 2001-2002 loan year (**Table 12**).

| Table 12 Three-Year Blended Default Rates | | |
|--|-------------|-------------|
| Blended Guaranteed, Risk-Shared and Direct Loans Default Rates | | |
| 1999-2000 | 2000-2001 F | 2001-2002 F |
| 23.64% | 20.67% | 25.83% |
| Loan Year August 1 - July 31 F - Denotes forecast | | |

The overall default rate across Canada has increased since the 1999-2000 loan year. In 2001-2002, the forecasted three-year blended default rate for borrowers who attended universities was 19.08%, 30.64% for those who attended colleges, and 35.50% for private institution borrowers (**Table 13**).

Once a borrower's loan is defaulted, collection activities commence. Loans that cannot be collected are written off.

| Table 13 Three-Year Blended Default Rates by Institution Type | | | |
|--|-----------|-------------|-------------|
| Institution | 1999-2000 | 2000-2001 F | 2001-2002 F |
| University | 14.42% | 14.73% | 19.08% |
| College | 27.67% | 23.84% | 30.64% |
| Private | 38.69% | 32.31% | 35.50% |
| Loan Year August 1 - July 31 F - Denotes forecast | | | |

CSLP PROVISION RATE

In accordance with generally accepted Accounting Principles, a provisional account entitled Bad Debt Expense has been created to offset potential future losses to the disbursement of Canada Student Loans through direct financing.

The amount of funds to be transferred to the Bad Debt Expense is calculated by multiplying the value of disbursed loans in a given period by the year's provision rate. The provision rate is determined by using the best estimate of losses in light of past experience, current conditions, and future expectations of three elements of the CSLP: Bad Debt, Interest Relief, and Debt Reduction in Repayment. (See definitions below.) These three elements total 17% of the loan amount disbursed in 2001-2002.²⁷

The Office of the Chief Actuary (OCA) of Canada developed the provision rate on behalf of the CSLP.

Bad Debt: While in repayment, some Canada Student Loans go into default. More than half of the defaulted amount is recovered, while the remainder is written off. It is estimated that 11.3% of the amount disbursed will eventually be written off.

Interest Relief: While on Interest Relief (IR), borrowers are not required to make interest payments on their Canada Student Loans or to make any payments toward the principal. The OCA has estimated that the Government of Canada will eventually have to pay about 5% of the amount disbursed as the interest cost for IR.

Debt Reduction in Repayment: It is estimated that 0.7% of the loan amount disbursed will be eventually be forgiven as DRR.

²⁷Office of the Chief Actuary. *Actuarial Report on the Canada Student Loans Program as of July 31, 2001.*

BUILDING RELATIONSHIPS WITH BORROWERS AND PROSPECTIVE BORROWERS

Ensuring Canadians are informed of the programs and services that can help them access post-secondary education is a priority for the Canada Student Loans Program (CSLP). In 2001-2002, the Government of Canada worked to ensure that all aspects of the CSLP were clearly and frequently communicated to borrowers and prospective borrowers, including the benefits and consequences of taking out a loan. The responsibility of repaying a loan and the impact of defaulting on a loan were key messages communicated to borrowers.

These messages were communicated through various channels. The CSLP produced and distributed the CSLP Information Guide and fact sheets on: *How to get a loan*, *How to maintain in-study status*, and *How to repay your loan*. As well, a national radio ad campaign was conducted in August 2001 to inform students about receiving a Canada Student Loan and to announce the launch of newly integrated programs. Advertisements in student newspapers and posters were developed to inform students about how to maintain their in-study status.

A quantitative post-test on the effectiveness of CSLP ad campaigns (conducted by Ipsos-Reid) found that over one in three (35%) Canadians 18 years and older living outside Quebec claimed to remember hearing this advertisement. Further, 40% of the CSLP's target audience (ages 18 to 34) claimed awareness of the campaign.²⁸

CANLEARN INTERACTIVE

CanLearn Interactive (www.canlearn.ca) is Canada's one-stop on-line resource for information and interactive planning tools. These tools assist Canadians in exploring learning and education opportunities, researching occupations, developing learning strategies, and creating financial plans to achieve their goals.

The Web site targets all Canadian learners, but is specifically designed to support those at key decision points in their lives. Through tools like the Student Planner, the Online Counsellor, the Debt-free Guide and the Student Financial Planner, CanLearn Interactive is intended to help learners make informed decisions in the selection and financing of their learning opportunities.

Between the time it was launched in October 1999 and March 2002, CanLearn Interactive served over 2.7 million Canadians (in unique user visits). Working in collaboration with many organizations from across Canada, the Web site helps to strengthen the Government of Canada's commitment to preparing its citizens for participation in the 21st century's knowledge-based economy.

²⁸Quantitative Post-test: August-September 2001 CSLP Ad Campaign; Ipsos-Reid: September 2001.

CanLearn Interactive tools and resources were featured in the 2001 Maclean's Guide to Canadian Universities, Jobboom's Top 100 Internet Sites insert, the Association of Universities and Colleges of Canada's Directory of Institutions, and the national supplement on post-secondary education published by the Association de la presse francophone. In 2001, CanLearn Interactive received media exposure in a number of newspapers across Canada, including the *London Free Press*, *New Brunswick Telegraph Journal*, and *CP Wire*.

CanLearn Interactive was also honored at the 2001 GTEC (Technology in Government Week) Distinction awards, which recognize leadership, innovation, and excellence in the management and use of information and communication technologies within the public sector. In recognition of its success, CanLearn Interactive was awarded a gold medal for *Managing of Human Dimensions of IM/IT* and one for *Leadership – Annual Achievement*.

SUSTAINING RELATIONSHIPS

FEDERAL/PROVINCIAL INTEGRATION AGREEMENTS

The new direct financing regime allowed the Canada Student Loans Program (CSLP) to improve performance and build on its relationship with borrowers and prospective borrowers by streamlining the student loan process under the principle of "one student – one loan."

In June and July 2001, Integration Agreements were signed between the federal government and the provinces of Saskatchewan and Ontario respectively.

The objective of Integration is to simplify and streamline the student loan application and repayment process. Integrating and simplifying federal and provincial student loan programs through a common administrative platform means one application, one needs assessment, one loan certificate, and a common repayment assistance measure for borrowers. As a result, direct loan borrowers have one student debt and make one single payment when repaying their student loans. Borrowers holding direct loans under integrated provinces have one point of contact for their account information and, if needed, they fill out one application for repayment assistance.

In addition, integration is consistent with the principles espoused in the *Social Union Framework Agreement* regarding cooperation between federal and provincial governments.

COLLABORATIVE WORK WITH PROVINCIAL AND TERRITORIAL PARTNERS

On April 8, 2002, provincial and territorial Deputy Ministers of Education and the Deputy Minister of Human Resources and Skills Development Canada (HRSDC) established a joint senior level Federal Provincial/Territorial (FPT) Committee to provide short-term and long-term recommendations and options on the future of student financial assistance.

This mandate offers an opportunity for governments to work together to explore short-term and more far-reaching issues on changes to student financial assistance as it relates to accessibility, affordability and repayment/debt management, in an environment of shared responsibility, partnership, and accountability.

As well, the CSLP constantly strives to improve communication and service to students. In doing so, various working groups have been set up in collaboration with provinces and other stakeholders.

The CSLP co-chairs the Intergovernmental Consultative Committee on Student Financial Assistance (ICCSFA). ICCSFA is a federal/provincial/territorial forum, established in 1987 by the Secretary of State and the Council of Ministers of Education Canada (CMEC) to pursue ongoing consultations on policy and program development. It is composed of representatives from the federal, provincial and territorial departments responsible for student financial assistance who meet at least twice a year to formulate basic administrative criteria and coordinate their respective programs and policies. In addition, ICCSFA establishes federal/provincial working groups to deal with specific issues pertaining to student financial assistance.

STAKEHOLDER COMMUNICATIONS

The CSLP consults with stakeholder groups on an ongoing basis through the National Advisory Group on Student Financial Assistance (NAGSFA). NAGSFA was established in 1987 to provide a means for the government to hear the views of student associations, educational organizations, and financial institutions regarding the policies and practices of federal student financial assistance. NAGSFA meets twice a year to discuss specific issues and provide input on policy development and program delivery.

The CSLP continues to work with the provinces/territories and stakeholders on communications initiatives to ensure that messages and information reach targeted audiences. Ensuring that the application, assessment, disbursement, and repayment assistance portions of the Program are delivered through all participating jurisdictions in a coordinated manner is also a priority.

The Canadian Association of Financial Aid Administrators (CASFAA) represents financial aid administrators at universities, colleges, and technical institutions across Canada. Their members oversee the administration of both the needs-based and merit-based financial aid programs at public and private post-secondary institutions.

The CASFAA works with the CSLP in a consultative capacity by providing feedback and recommendations to the CSLP with regards to process and administrative issues. One of CASFAA's major concerns is the widening gap between student need and the availability of government assistance, which is commonly referred to as "unmet need."

MANAGING RISK

ORGANIZATIONAL RISK

The Government of Canada's management framework *Results for Canadians* seeks to strengthen risk management practices within the federal public service. To pursue this commitment, the Treasury Board Secretariat of Canada released the *Integrated Risk Management Framework* in April 2001. This framework seeks to facilitate a corporate and systematic approach to risk management; build a risk-smart work environment that allows for innovation and responsible risk taking while ensuring the appropriate preventative measures are taken; and propose risk management practices for organizations.

The Canada Student Loans Program (CSLP) is committed to integrated risk management approaches which support decision making, foster strategic thinking and the development of common priorities, and enable staff to develop skills that strengthen their ability to anticipate, assess and manage risk. As program integrity is key in managing risk, the CSLP is currently:

- integrating modern comptrollership principles into daily operations including ongoing compliance audits, program effectiveness reviews in partnership with the provinces/territory and service providers, and aggressive management of loan default rates;
- designing a Results-Based Accountability Framework to provide comprehensive performance reporting that supports annual and ongoing reporting to the public; and
- completing an actuarial review (this year and for the next four years), which provides accurate information on portfolio growth as well as program cost forecasting for the next 15 years.

In 2001-2002, following the introduction of direct financing, the CSLP established a risk management cycle and organized Risk Self-Assessment sessions. The CSLP conducted a number of audits and reviews in key risk areas associated with the introduction of direct lending, such as the loan disbursement process and the use of service providers for program delivery. Current activities include:

- an assessment of the integrity and security of information across program systems;
- annual attest audits of Service Providers for year-end financial information, internal control, and specific contract clauses;
- an actuarial review forecasting future costs of the CSLP;
- financial and compliance audits of service providers; and
- contact management with students by service providers.

PORTFOLIO RISK

Since the shift to direct financing, the Government of Canada has been very committed to ensuring sound governance and integrity of the CSLP portfolio. The unique attributes of the CSLP present several challenges in meeting this commitment. The CSLP is delivered through multiple partners including provincial/territorial governments, service providers, and educational institutions, which must work collaboratively to strengthen and improve portfolio integrity and performance.

The CSLP's activities have several distinct phases from the application process, to the end of borrower repayment, which constitute the loan life cycle. The CSLP approaches the challenge of improving portfolio integrity and performance, and managing risk through the lens of the loan life cycle. The loan life cycle has four distinct phases:

1. Application and disbursement;
2. In-study account management;
3. Repayment and debt management; and
4. Collections.

In managing portfolio risk, the CSLP uses a holistic approach by addressing each of the above phases. This strategy is composed of two distinct but interrelated streams: Portfolio Integrity Measures and Portfolio Performance Improvement Measures. These two streams apply a range of initiatives in each loan life cycle phase. The measures reflect advice and best practices from experts in the financial services and student loan industry.

The Portfolio Management Strategy represents a significant step forward in ensuring the integrity and performance of the CSLP as well as creating new efficiencies in the delivery of student financial assistance. In order to further address the challenge of improving portfolio performance, the CSLP continues to explore future opportunities that will ultimately lead to improved performance and cost savings across the student loan portfolio.

FINANCIAL DATA

EXPLANATION OF EXPENDITURES AND REVENUES²⁹

Reporting Entity

The entity detailed in this report is for the fiscal year March 31, 2001 to April 1, 2002. Expenditures in the figures are primarily statutory in nature, made under the authority of the *Canada Student Loans Act* and the *Canada Student Financial Assistance Act*.

Basis of Accounting

The financial figures are prepared in accordance with accounting policies and concepts generally accepted in Canada and as reflected in the *Public Sector Accounting Handbook* of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Specific Accounting Policies

Revenues

The CSLP has two sources of revenue: interest earned on direct loans and recoveries on guaranteed and direct loans. Government of Canada accounting practices require that recoveries from both sources be credited to the government's Consolidated Revenue Fund. They do not appear along with the expenditures in the CSLP accounts, but are reported separately in the financial statements of Human Resources and Skills Development Canada (HRSDC) and the Government of Canada.

- **Interest Earned on Direct Loans** – Student borrowers are required to pay simple interest on their student loans once they leave full-time studies. At the time they leave school, students have the option of selecting a variable (prime + 2.5%) or fixed (prime + 5%) interest rate. The amounts in the figures represent the interest accrued on the outstanding balance of the government-owned direct loans only; borrowers continue to pay the interest accruing on the guaranteed and risk-shared loans directly to the private lender holding these loans.
- **Recoveries on Direct Loans** – The amounts in the figures represent the recovery of principal and interest on these direct loans.
- **Recoveries on Put-Back Loans** – The Government of Canada reimburses the private lenders for any loans issued prior to August 1, 1995 that go into default (i.e., lenders claim any amount of principal and interest not repaid in full, after which HRSDC attempts to recover these amounts). The amounts in the figures represent the recovery of principal and interest on these defaulted guaranteed loans.

Canada Study Grants

Canada Study Grants improve access to post-secondary education. Four grant programs assist: (1) students with permanent disabilities in order to meet disability-related educational expenses (up to \$5,000 annually); (2) students with dependants (up to \$3,120 annually); (3) high-need part-time students with educational expenses (up to \$1,200 annually); and (4) women in certain fields of Ph.D. studies (up to \$3,000 annually for up to three years).

²⁹HRDC Report on Plans and Priorities 2002-2003 Estimates. http://www.tbs-sct.gc.ca/est-pre/20022003/rHRL_e.pdf p. 80-85.

Interest Borrowing Expense

The capital needed to issue direct loans is raised through the Department of Finance's general financing activities. The cost of borrowing this capital is recorded in the Department of Finance's overall financing operations. The amounts in the figures represent the cost attributed to the CSLP in support of direct loans.

Collection Costs

These amounts represent the cost of using private collection agencies to collect defaulted Canada Student Loans. The loans being collected include guaranteed loans issued prior to July 31, 1995 that have gone into default and for which the government has reimbursed the private lender; and direct loans issued after July 31, 2000, which are returned to HRSDC by the third-party Service Provider as having defaulted. In accordance with HRSDC accounting practices, collection costs are charged to a central departmental account and do not appear among the other CSLP expenditures.

Interim Arrangements

The government entered into interim contracts whereby the lenders for the former risk-shared loans disbursed full-time direct loans on the government's behalf until February 28, 2001. At that time, the government reimbursed the lenders 85% of the loan principal they had advanced during the interim period. The remaining 15% was reimbursed to the lenders with possible adjustments upon completion of a full audit of the supporting documentation. These contracts also called for remuneration in the form of transaction fees and the interest on funds advanced on behalf of the government. Another contract was entered into with Canada Post for the delivery of part-time direct loans. The Interest Costs to Financial Institutions (Interim) and Transition Fees to Financial Institutions (Interim) items identify the cost of these interim arrangements.

- **Interest Costs to Financial Institutions (Interim)** – This expense represents the interest costs, calculated at prime, paid by the CSLP on a monthly basis to the lending institutions on the outstanding advances made to full-time students with direct loans.
- **Transaction Fees to Financial Institutions (Interim)** – This expense represents the cost of transaction fees paid by the CSLP during the interim period for each fully completed full-time loan made to students by participating lending institutions. Transaction fees also include payments made to Canada Post for each fully completed part-time loan made during the interim period. The cost is calculated on the basis of certificates of eligibility negotiated by the students.

Service Bureau Costs

Since March 1, 2001, the CSLP has been using third-party Service Providers to administer direct loans disbursement, in-study loan management and post-studies repayment activities. This item represents the cost associated with these contracted services.

Risk Premium

Risk premium represents part of the remuneration offered to lending institutions participating in the risk-shared program from August 1, 1995 to July 31, 2000. The risk premium was 5% of the value of loans being consolidated (normally the value of loans issued to students), calculated and paid at the time students left studies and went into repayment. In return, the lenders assumed risk associated with non-repayment of these loans.

Put-Back

Subject to the provisions of the contracts with lending institutions, the government will purchase from a lender the student loans that have been in default of payment for at least 12 months and that, in aggregate, do not exceed 3% of the average monthly balance of the lender's outstanding student loans in repayments. The amount paid is set at 5% of the value of the loans in question.

Administrative Fees to Provinces and Territories

Pursuant to the *Canada Student Financial Assistance Act*, the government has entered into arrangements with participating provinces and the Yukon Territory to facilitate the administration of the CSLP. They administer the application and needs assessment activities associated with federal student assistance and, in return, they are paid an administrative fee.

In-Study Interest Subsidy

A central feature of federal student assistance is that student borrowers are not required to pay the interest on their student loans as long as they remain students and, in the case of loans negotiated prior to August 1, 1993, for six months after the completion of studies. Under the guaranteed and risk-shared programs, the government paid the interest to the lending institutions on behalf of the students. Under direct loans, the government forgoes any interest on the loans while the students remain in studies. Because of this change in practice, no interest subsidy item for direct loans appears in the financial figures.

Interest Relief

Assistance may be provided to cover loan interest for borrowers who have difficulty repaying their loans. The shift from guaranteed and risk-shared loans to direct loans did not alter Interest Relief (IR) for loans in distress from the borrower's perspective; however, the method of recording associated costs changed. For loans issued prior to August 1, 2000, the CSLP compensates lending institutions for lost interest equal to the amount of loans under IR. For loans issued after August 1, 2000, the loans of borrowers receiving IR do not accrue interest.

Debt Reduction in Repayment

Debt Reduction in Repayment (DRR) assists borrowers in severe financial hardship. DRR is a federal repayment assistance program through which the Government of Canada reduces a qualifying borrower's outstanding Canada Student Loans principal to an affordable amount after all other IR measures are exhausted. For loans issued prior to August 1, 2000, the CSLP pays the lending

institutions the amount of student debt principal reduced by the Government of Canada under DRR. Prior to the 2000-2001 fiscal year, expenditures and forecasts related to debt reduction and repayment have been included with IR. For loans issued after August 1, 2000, the government forgives a portion of the loan principal. Because student borrowers cannot be eligible for DRR until they have exhausted IR (5 years), amounts presented in the financial tables are associated with loans negotiated prior to August 1, 2000.

Claims Paid and Loans Forgiven

From the beginning of the program in 1964 up to July 31, 1995, the government fully guaranteed all loans issued to students by private lenders. The government reimburses private lenders for any of these loans that go into default (i.e. lenders claim any amount of principal and interest not repaid in full, after which HRSDC attempts to recover these amounts). The risk-shared arrangements also permitted loans issued from August 1, 1995, to July 31, 2000 to be guaranteed under specific circumstances. This item represents the costs associated with this loan guarantee.

Pursuant to the *Canada Student Loans Act* and the *Canada Student Financial Assistance Act*, the government incurs the full amount of the unpaid principal plus accrued interest in the event of the death of the borrower or if the borrower becomes permanently disabled and cannot repay the loan without undue hardship.

Bad Debt Expense

Under direct loans, the government owns the loans issued to students and must record them as assets. As a result, generally accepted accounting principles require a provision be made for potential future losses associated with these loans. The provision must be made in the year the loans are issued even though the losses may occur many years later. The expense item is calculated as a percentage of the value of loans issued in a year based on historical information. The provision pertains only to the direct loans portfolio. This expense item is incorporated into the Department of Finance's general financing operations. The amount presented here is the cost attributed to the CSLP.

Alternative Payments to Non-Participating Provinces and Territories

Payments to non-participating provinces are transfers to provinces and territories that choose not to participate in the CSLP. In return, these provinces and territories are entitled to receive alternative payments to assist in paying the cost of operating a similar program of their own.

Commitments

As of March 31, 2002, HRSDC had the following commitments for service provider contracts: \$147 million for the 2002-2003 and 2003-2004 years.

CONSOLIDATED FINANCIAL TABLES

Table 14
Consolidated Canada Student Loans Program - Combined Programs

| Millions of Dollars | Actual | | Forecast | Planned Spending | |
|--|--------------|--------------|--------------|------------------|----------------|
| | 1999-2000 | 2000-2001 | 2001-2002 | 2002-2003 | 2003-2004 |
| Revenues | | | | | |
| Interest Earned on Direct Loans | 0.0 | 0.3 | 5.7 | 19.8 | 25.4 |
| Recoveries on Guaranteed Loans | 154.5 | 125.7 | 120.0 | 120.0 | 116.8 |
| Total Revenues | 154.5 | 126.0 | 135.7 | 139.8 | 142.2 |
| Expenses | | | | | |
| <i>Transfer Payments</i> | | | | | |
| Canada Study Grants ^a | 103.0 | 56.6 | 78.0 | 120.1 | 120.1 |
| Total Transfer Payments | 103.0 | 56.6 | 78.0 | 120.1 | 120.1 |
| <i>Loan Administration</i> | | | | | |
| Interest Borrowing Expenses (Class A & B) ^b | 0.0 | 0.2 | 149.2 | 253.1 | 362.2 |
| Collection Costs | 19.3 | 16.8 | 14.2 | 15.9 | 17.9 |
| <i>Interim Arrangements</i> | | | | | |
| Interest Costs to Financial Institutions | 0.0 | 41.5 | 13.0 | 0.0 | 0.0 |
| Transaction Fees to Financial Institutions | 0.0 | 25.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Service Bureau Costs | 0.0 | 1.3 | 36.1 | 64.0 | 82.0 |
| Risk Premium | 81.8 | 88.1 | 57.6 | 39.0 | 22.0 |
| Put-Back | 1.6 | 2.1 | 1.8 | 1.8 | 1.8 |
| Administration Fees to Provinces and Territories | 9.1 | 9.6 | 14.9 | 16.9 | 21.7 |
| Total Loan Administration Expenses | 111.7 | 185.3 | 286.8 | 390.7 | 507.6 |
| <i>Cost of Government Support</i> | | | | | |
| <i>Benefits Provided to Students</i> | | | | | |
| In-Study Interest Subsidy | 204.0 | 180.5 | 94.5 | 39.9 | 9.0 |
| Interest Relief | 82.6 | 107.4 | 104.3 | 89.1 | 68.9 |
| Debt Reduction in Repayment | 0.6 | 2.0 | 34.0 | 44.0 | 44.0 |
| Claims Paid | 80.0 | 72.2 | 64.6 | 27.5 | 15.1 |
| Bad Debt Expense ^{b & c} | 0.0 | 206.7 | 200.6 | 212.7 | 259.7 |
| Total Cost of Government Support Expenses | 367.2 | 568.8 | 498.0 | 413.1 | 396.7 |
| Total Expenses | 581.9 | 810.7 | 862.8 | 923.9 | 1,024.3 |
| Net Statutory Operating Results | 427.4 | 684.7 | 737.1 | 784.1 | 882.1 |
| Payment to Non-Participating Provinces and Territories | 126.1 | 138.9 | 195.6 | 191.9 | 199.1 |
| Final Statutory Operating Results | 553.4 | 823.6 | 932.7 | 976.0 | 1,081.2 |

a. For 2001-2002, a \$42M unused portion from previous years reduced the forecasted expenses from \$120.1M to \$78M.

b. These costs are related to Canada Student direct loans, but paid by the Department of Finance.

c. This represents Provisions for Bad Debt, Debt Reduction in Repayment, and Interest Relief as required under Accrual Accounting.

APPENDICES

APPENDIX A

Canada Student Loan Portfolio

| Canada Student Loans Program (CSLP) Portfolio 1999-2000 to 2001-2002 (Current \$ Millions) | | | | | | | | | |
|---|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|---|-----------------------|------------------------------------|
| As at March 31 | Guaranteed | | Risk-Shared | | Direct | | Total (Guaranteed, Risk-Shared & Direct) | | |
| | Loans In- Study | Loans in Repayment | Loans In- Study | Loans in Repayment | Loans In- Study | Loans in Repayment | Loans In- Study | Loans in Repayment | Loans In-Study and in Repayment |
| 2000 | \$ 268.4 | \$ 1,087.5 | \$ 3,741.8 | \$ 3,719.2 | - | - | \$ 4,010.2 | \$ 4,806.7 | \$ 8,816.9 |
| 2001 | \$ 178.3 | \$ 885.8 | \$ 2,326.4 | \$ 4,671.7 | \$ 1,412.3 | - | \$ 3,917.0 | \$ 5,557.5 | \$ 9,474.5 |
| 2002 | \$ 121.7 | \$ 680.4 | \$ 1,390.2 | \$ 4,849.1 | \$ 2,314.3 | \$ 581.5 | \$ 3,826.2 | \$ 6,111.0 | \$ 9,937.2 |

Source: Comptroller's Office, FAS. As of March 31, 2002

APPENDIX B

Full-Time Loans by Province and Institution Type

In the 2001-2002 loan year, Nova Scotia borrowers had the highest average value of loan (\$5,393 per student), followed by borrowers in Prince Edward Island (\$5,259) and borrowers in Yukon at \$4,999 per student.

Compared to the total borrowers in each province in the 2001-2002 loan year:

- Prince Edward Island had the highest percentage of borrowers attending university (71.2%), followed by Nova Scotia (68.4%), and Manitoba (67.5%). British Columbia had the lowest percentage of borrowers attending university (39.5%).
- The Yukon Territory had the largest percentage of borrowers attending college (42.2%) followed by British Columbia (40.8%) and Alberta (38.9%). Prince Edward Island had the lowest percentage of borrowers attending college (7.8%).
- New Brunswick and British Columbia had the highest percentage of borrowers attending private institutions (19.9%), followed by 16.8% in Newfoundland and 16.1% in Saskatchewan. The Yukon Territory had the lowest percentage of borrowers in private institutions at 9.8%.

College attendance for Canada Student Loan borrowers decreased in all provinces in 2001-2002 compared to the 2000-2001 loan year. The largest decrease was in Ontario (4,860 fewer borrowers).

Similarly, the number of borrowers attending private institutions decreased in all provinces with the exception of British Columbia (increase of 1,074). Ontario had the largest decrease of private institution borrowers (4,368 borrowers), followed by a decrease of 811 borrowers in private institutions in Newfoundland.

Full-Time Loans by Province and Institution Type 2000-2001

| Province/ Territory | University | | College | | Private | | Total | | Average (\$) |
|------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------|
| | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | |
| NFLD | 9,374 | \$ 41.0 | 3,432 | \$ 13.4 | 3,147 | \$ 15.0 | 15,953 | \$ 69.5 | \$ 4,354 |
| PEI | 2,059 | \$ 8.9 | 590 | \$ 2.5 | 398 | \$ 2.1 | 3,047 | \$ 13.5 | \$ 4,426 |
| NS | 11,336 | \$ 59.0 | 3,485 | \$ 18.3 | 2,082 | \$ 13.4 | 16,903 | \$ 90.7 | \$ 5,365 |
| NB | 8,690 | \$ 41.5 | 3,786 | \$ 17.3 | 3,232 | \$ 18.7 | 15,708 | \$ 77.6 | \$ 4,938 |
| ONT | 85,420 | \$ 393.4 | 57,444 | \$ 230.7 | 15,392 | \$ 80.5 | 158,256 | \$ 704.5 | \$ 4,451 |
| MAN | 6,778 | \$ 28.5 | 2,127 | \$ 8.9 | 1,955 | \$ 9.6 | 10,860 | \$ 46.9 | \$ 4,319 |
| SASK | 9,365 | \$ 42.8 | 4,165 | \$ 19.0 | 2,828 | \$ 16.5 | 16,358 | \$ 78.2 | \$ 4,779 |
| ALTA | 19,808 | \$ 84.5 | 18,677 | \$ 74.3 | 4,809 | \$ 25.3 | 43,294 | \$ 184.2 | \$ 4,273 |
| BC | 23,669 | \$ 112.4 | 27,524 | \$ 124.7 | 11,760 | \$ 61.5 | 62,953 | \$ 298.6 | \$ 4,711 |
| YK | 113 | \$ 0.5 | 114 | \$ 0.5 | 29 | \$ 0.2 | 256 | \$ 1.2 | \$ 4,691 |
| Total | 176,612 | \$ 812.6 | 121,344 | \$ 509.5 | 45,632 | \$ 242.6 | 343,588 | \$ 1,564.7 | \$ 4,554 |
| % of | | | | | | | | | |
| Total | 51.4% | 51.9% | 35.3% | 32.6% | 13.3% | 15.5% | 100.0% | 100.0% | |
| Average (\$) | | \$ 4,601 | | \$ 4,198 | | \$ 5,317 | | \$ 4,554 | |

Loan Year August 1 - July 31

Full-Time Loans by Province and Institution Type 2001-2002

| Province/ Territory | University | | College | | Private | | Total | | |
|------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------|
| | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | Average (\$) |
| NFLD | 8,593 | \$ 38.1 | 3,014 | \$ 12.4 | 2,336 | \$ 10.8 | 13,912 | \$ 61.3 | \$ 4,408 |
| PEI | 2,183 | \$ 11.4 | 545 | \$ 2.9 | 343 | \$ 1.8 | 3,068 | \$ 16.1 | \$ 5,259 |
| NS | 11,796 | \$ 61.7 | 3,437 | \$ 18.3 | 2,012 | \$ 12.9 | 17,234 | \$ 92.9 | \$ 5,393 |
| NB | 8,880 | \$ 42.5 | 3,643 | \$ 16.7 | 3,109 | \$ 18.6 | 15,614 | \$ 77.7 | \$ 4,978 |
| ONT | 81,737 | \$ 373.6 | 52,584 | \$ 212.7 | 11,024 | \$ 57.4 | 145,287 | \$ 643.7 | \$ 4,430 |
| MAN | 6,741 | \$ 28.7 | 2,075 | \$ 8.6 | 1,460 | \$ 7.2 | 10,267 | \$ 44.5 | \$ 4,334 |
| SASK | 9,639 | \$ 45.5 | 4,040 | \$ 18.3 | 2,611 | \$ 15.2 | 16,246 | \$ 79.0 | \$ 4,861 |
| ALTA | 21,397 | \$ 91.7 | 16,472 | \$ 66.0 | 4,484 | \$ 23.7 | 42,323 | \$ 181.3 | \$ 4,284 |
| BC | 25,439 | \$ 120.6 | 26,322 | \$ 120.1 | 12,834 | \$ 68.8 | 64,467 | \$ 309.5 | \$ 4,801 |
| YK | 123 | \$ 0.6 | 108 | \$ 0.5 | 25 | \$ 0.1 | 256 | \$ 1.3 | \$ 4,999 |
| Total | 176,528 | \$ 814.4 | 112,240 | \$ 476.5 | 40,238 | \$ 216.5 | 328,674 | \$ 1,507.4 | \$ 4,586 |
| % of Total | 53.70% | 54.00% | 34.10% | 31.60% | 12.20% | 14.40% | 100.00% | 100.00% | |
| Average (\$) | \$ 4,613 | | \$ 4,245 | | \$ 5,380 | | \$ 4,586 | | |

Loan Year August 1 - July 31

*Students who attended different institution types during the year appear under each type, but are counted only once in the total.

APPENDIX C

Part-Time Loans by Province and Institution Type

| Part-Time Loans by Province | | | | | | |
|-----------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------|---------------------|-------------------------|-----------------|
| Province/ Territory | 2000-2001 | | | 2001-2002 | | |
| | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | Average (\$) | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | Average (\$) |
| NFLD | 36 | \$ 0.1 | \$ 1,558 | 23 | \$ 0.0 | \$ 1,285 |
| PEI | 95 | \$ 0.2 | \$ 2,494 | 60 | \$ 0.1 | \$ 2,293 |
| NS | 288 | \$ 0.6 | \$ 2,097 | 249 | \$ 0.5 | \$ 1,821 |
| NB | 302 | \$ 0.8 | \$ 2,665 | 230 | \$ 0.6 | \$ 2,614 |
| ONT | 730 | \$ 1.4 | \$ 1,852 | 802 | \$ 1.5 | \$ 1,857 |
| MAN | 169 | \$ 0.3 | \$ 1,888 | 146 | \$ 0.3 | \$ 1,958 |
| SASK | 146 | \$ 0.3 | \$ 1,808 | 123 | \$ 0.2 | \$ 1,633 |
| ALTA | 1,008 | \$ 1.2 | \$ 1,214 | 1,017 | \$ 1.2 | \$ 1,186 |
| BC | 202 | \$ 0.5 | \$ 2,592 | 216 | \$ 0.5 | \$ 2,401 |
| YK | ** | ** | ** | ** | ** | ** |
| Total | 2,980 | \$ 5.4 | \$ 1,812 | 2,867 | \$ 4.9 | \$ 1,717 |

Loan Year August 1 - July 31
 **Counts lower than 5 have been suppressed for privacy reasons.

| Part-Time Loans by Institution Type | | | | | | |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------|---------------------|-------------------------|-----------------|
| Institution Type | 2000-2001 | | | 2001-2002 | | |
| | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | Average (\$) | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | Average (\$) |
| University | 1,336 | \$ 1.9 | \$ 1,418 | 1,392 | \$ 2.2 | \$ 1,560 |
| College | 949 | \$ 1.2 | \$ 1,281 | 971 | \$ 1.2 | \$ 1,242 |
| Private | 695 | \$ 2.3 | \$ 3,295 | 504 | \$ 1.5 | \$ 3,068 |
| Total | 2,980 | \$ 5.4 | \$ 1,812 | 2,867 | \$ 4.9 | \$ 1,717 |

Loan Year August 1 - July 31

APPENDIX D

Borrowers by Age

| Full-Time Loans by Age | | | | | | |
|------------------------------|------------------|----------------------|-----------------|------------------|----------------------|-----------------|
| | 2000-2001 | | | 2001-2002 | | |
| Age Group | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | Average (\$) | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | Average (\$) |
| 21 & Under | 166,135 | \$ 679.9 | \$ 4,092 | 146,079 | \$ 600.4 | \$ 4,110 |
| 22-25 Yrs | 93,426 | \$ 445.0 | \$ 4,764 | 97,825 | \$ 464.3 | \$ 4,746 |
| 26-29 Yrs | 35,906 | \$ 184.0 | \$ 5,124 | 36,872 | \$ 188.9 | \$ 5,122 |
| 30 & Over | 48,121 | \$ 255.8 | \$ 5,315 | 47,898 | \$ 253.9 | \$ 5,301 |
| Total | 343,588 | \$ 1,564.7 | \$ 4,554 | 328,674 | \$ 1,507.4 | \$ 4,586 |
| Loan Year August 1 - July 31 | | | | | | |

| Part-Time Loans by Age | | | | | | |
|------------------------------|------------------|----------------------|-----------------|------------------|----------------------|-----------------|
| | 2000-2001 | | | 2001-2002 | | |
| Age Group | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | Average (\$) | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | Average (\$) |
| 21 & Under | 733 | \$ 1.3 | \$ 1,802 | 703 | \$ 1.2 | \$ 1,702 |
| 22-25 Yrs | 795 | \$ 1.4 | \$ 1,753 | 763 | \$ 1.3 | \$ 1,752 |
| 26-29 Yrs | 495 | \$ 0.8 | \$ 1,888 | 413 | \$ 0.7 | \$ 1,712 |
| 30 & Over | 1,037 | \$ 1.9 | \$ 1,835 | 988 | \$ 1.7 | \$ 1,691 |
| Total | 2,980 | \$ 5.4 | \$ 1,182 | 2,867 | \$ 4.9 | \$ 1,717 |
| Loan Year August 1 - July 31 | | | | | | |

APPENDIX E

Borrowers by Gender

| Full-Time Loans by Gender | | | | | | |
|------------------------------|------------------|----------------------|-----------------|------------------|----------------------|-----------------|
| Gender | 2000-2001 | | | 2001-2002 | | |
| | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | Average (\$) | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | Average (\$) |
| Female | 197,118 | \$ 903.0 | \$ 4,581 | 191,568 | \$ 885.6 | \$ 4,623 |
| Male | 146,470 | \$ 661.7 | \$ 4,518 | 137,106 | \$ 621.8 | \$ 4,535 |
| Total | 343,588 | \$ 1,564.7 | \$ 4,554 | 328,674 | \$ 1,507.4 | \$ 4,586 |
| Loan Year August 1 - July 31 | | | | | | |

| Part-Time Loans by Gender | | | | | | |
|------------------------------|------------------|----------------------|-----------------|------------------|----------------------|-----------------|
| Gender | 2000-2001 | | | 2001-2002 | | |
| | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | Average (\$) | No. of Borrowers | Value of Loans (\$M) | Average (\$) |
| Female | 1,860 | \$ 3.1 | \$ 1,685 | 1,746 | \$ 2.8 | \$ 1,613 |
| Male | 1,120 | \$ 2.3 | \$ 2,023 | 1,121 | \$ 2.1 | \$ 1,879 |
| Total | 2,980 | \$ 5.4 | \$ 1,182 | 2,867 | \$ 4.9 | \$ 1,717 |
| Loan Year August 1 - July 31 | | | | | | |

APPENDIX F

Mobility of Canada Student Loan Borrowers

| Mobility of Canada Student Loan Borrowers by Institution Type | | | | | | | | | | |
|--|--|--------------|--|--------------|----------------|--|--------------|--|--------------|----------------|
| Institute type | 2000-2001 | | | | | 2001-2002 | | | | |
| | Borrowers Remaining in Their Home Province | | Borrowers Moving Outside Their Home Province | | Total | Borrowers Remaining in Their Home Province | | Borrowers Moving Outside Their Home Province | | Total |
| | No. of Borrowers | % of Total | No. of Borrowers | % of Total | | No. of Borrowers | % of Total | No. of Borrowers | % of Total | |
| University | 148,715 | 84.2% | 27,897 | 15.8% | 176,612 | 149,365 | 84.6% | 27,163 | 15.4% | 176,528 |
| College | 114,867 | 94.7% | 6,477 | 5.3% | 121,344 | 106,073 | 94.5% | 6,167 | 5.5% | 112,240 |
| Private | 40,890 | 89.6% | 4,742 | 10.4% | 45,632 | 35,073 | 87.2% | 5,165 | 12.8% | 40,238 |
| Total | 304,472 | 88.6% | 39,116 | 11.4% | 343,588 | 290,207 | 88.3% | 38,467 | 11.7% | 328,674 |
| Loan Year August 1 - July 31 | | | | | | | | | | |
| *Students who attended different institution types during the year appear under each type, but are counted only once in the total. | | | | | | | | | | |

APPENDIX G

Interest Relief

Borrowers Receiving IR by Gender

| Gender | 2000-2001 | 2001-2002 |
|--------------|----------------|----------------|
| Female | 96,467 | 88,357 |
| Male | 55,318 | 51,269 |
| Unknown | 3,110 | 835 |
| Total | 154,895 | 140,461 |

Loan Year August 1 - July 31

Borrowers Receiving IR by Age Category

| Age Category | 2000-2001 | 2001-2002 |
|--------------|----------------|----------------|
| 21 & Under | 14,934 | 11,418 |
| 22-25 | 48,373 | 45,090 |
| 26-29 | 34,595 | 34,841 |
| 30 & Over | 46,855 | 49,091 |
| Unknown* | 10,138 | 21 |
| Total | 154,895 | 140,461 |

Loan Year August 1 - July 31

*Unknown refers to data that may not have been captured when categorizing IR recipients.

Borrowers Receiving IR by Province of Issue

| Province/Territory | 2000-2001 | 2001-2002 |
|--------------------|----------------|----------------|
| ALTA | 13,309 | 11,880 |
| BC | 24,662 | 23,759 |
| MAN | 4,771 | 4,212 |
| NB | 10,574 | 8,754 |
| NFLD | 10,358 | 8,754 |
| NS | 12,465 | 11,176 |
| ONT | 67,179 | 61,639 |
| PEI | 1,214 | 1,167 |
| SASK | 7,164 | 6,341 |
| YK | 89 | 89 |
| UNKNOWN | 3,110 | 1,750 |
| TOTAL | 154,895 | 140,461 |

Loan Year August 1 - July 31

Borrowers Receiving IR by Institution Type

| Institution Type | 2000-2001 | 2001-2002 |
|------------------|----------------|----------------|
| College | 59,722 | 53,731 |
| Private | 41,163 | 37,583 |
| University | 50,900 | 47,283 |
| Unknown* | 3,110 | 1,864 |
| Total | 154,895 | 140,461 |

Loan Year August 1 - July 31

*Unknown refers to data that may not have been captured when categorizing IR recipients.

ANNEXE C

Exemption d'intérêts

| Emprunteurs bénéficiant de l'EI selon le sexe | | | |
|---|-----------|-----------|--|
| Année de prêt : T août au 31 juillet | | | |
| Sexe | 2000-2001 | 2001-2002 | |
| Femmes | 96 467 | 88 357 | |
| Hommes | 55 318 | 51 269 | |
| Inconnu | 3 110 | 835 | |
| Total | 154 895 | 140 461 | |

| Emprunteurs bénéficiant de l'EI selon la province d'émission | | | |
|--|-----------|-----------|--|
| Province/territoire | | | |
| Année de prêt : T août au 31 juillet | | | |
| | 2000-2001 | 2001-2002 | |
| Alb. | 13 309 | 11 880 | |
| C.-B. | 24 662 | 23 759 | |
| Man. | 4 771 | 4 212 | |
| N.-B. | 10 574 | 8 754 | |
| T.-N.-L. | 10 358 | 8 754 | |
| N.-É. | 12 465 | 11 176 | |
| Ont. | 67 179 | 61 639 | |
| I.-P.-L. | 1 214 | 1 167 | |
| Sask. | 7 164 | 6 341 | |
| Yn | 89 | 89 | |
| Inconnu | 3 110 | 1 750 | |
| TOTAL | 154 895 | 140 461 | |

| Emprunteurs bénéficiant de l'EI selon la catégorie d'âge | | | |
|--|-----------|-----------|--|
| Année de prêt : T août au 31 juillet | | | |
| Catégorie d'âge | 2000-2001 | 2001-2002 | |
| 21 ans et moins | 14 934 | 11 418 | |
| 22 à 25 ans | 48 373 | 45 090 | |
| 26 à 29 ans | 34 595 | 34 841 | |
| 30 ans et plus | 46 855 | 49 091 | |
| Inconnu* | 10 138 | 21 | |
| Total | 154 895 | 140 461 | |

| Emprunteurs bénéficiant de l'EI selon le type d'établissement | | | |
|---|-----------|-----------|--|
| Année de prêt : T août au 31 juillet | | | |
| Type d'établissement | 2000-2001 | 2001-2002 | |
| Collège | 59 722 | 53 731 | |
| Privé | 41 163 | 37 583 | |
| Université | 50 900 | 47 283 | |
| Inconnu* | 3 110 | 1 864 | |
| Total | 154 895 | 140 461 | |

*Inconnu renvoie à des données pouvant ne pas avoir été saisies au moment de catégoriser les bénéficiaires de l'EI.

Mobilité des emprunteurs de prêts d'études canadiens

ANNEXE F

| Mobilité des emprunteurs de prêts d'études canadiens selon le type d'établissement | | | | | | | | | | | | |
|---|--|------------|--------|--|------------|---------|--|------------|--------|--|------------|--------|
| Type d'établissement | 2000-2001 | | | | | | 2001-2002 | | | | | |
| | Emprunteurs demeurant dans leur province d'origine | | | Emprunteurs ayant quitté leur province d'origine | | | Emprunteurs demeurant dans leur province d'origine | | | Emprunteurs ayant quitté leur province d'origine | | |
| | Nombre | % du total | | Nombre | % du total | | Nombre | % du total | | Nombre | % du total | |
| Université | 148 715 | 84,2 % | 27 897 | 15,8 % | 176 612 | 149 365 | 84,6 % | 27 163 | 15,4 % | 176 528 | 112 240 | 5,5 % |
| Collège | 114 867 | 94,7 % | 6 477 | 5,3 % | 121 344 | 106 073 | 94,5 % | 6 167 | 5,5 % | 112 240 | 40 238 | 12,8 % |
| Privé | 40 890 | 89,6 % | 4 742 | 10,4 % | 45 632 | 35 073 | 87,2 % | 5 165 | 12,8 % | 40 238 | 328 674 | 11,7 % |
| Total | 304 472 | 88,6 % | 39 116 | 11,4 % | 343 588 | 290 207 | 88,3 % | 38 467 | 11,7 % | 328 674 | | |
| Année de prêt : 1 ^{er} août au 31 juillet | | | | | | | | | | | | |
| Un étudiant qui a fréquenté différents types d'établissements durant l'année apparaît sous chaque type, mais il n'est compté qu'une seule fois dans le total. | | | | | | | | | | | | |

Année de prêt : 1^{er} août au 31 juillet
 *Un étudiant qui a fréquenté différents types d'établissements durant l'année apparaît sous chaque type, mais il n'est compté qu'une seule fois dans le total.

ANNEXE E

Emprunteurs selon le sexe

| Prêts d'études à temps plein selon le sexe | | | | | | |
|--|----------------------|------------------------|--------------|----------------------|------------------------|--------------|
| 2000-2001 | | | | | | |
| Sexe | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Moyenne (\$) | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Moyenne (\$) |
| Femmes | 197 118 | 903,0 \$ | 4 581 \$ | 191 568 | 885,6 \$ | 4 623 \$ |
| Hommes | 146 470 | 661,7 \$ | 4 518 \$ | 137 106 | 621,8 \$ | 4 535 \$ |
| Total | 343 588 | 1 564,7 \$ | 4 554 \$ | 328 674 | 1 507,4 \$ | 4 586 \$ |
| Année de prêt : 1 ^{er} août au 31 juillet | | | | | | |

| Prêts d'études à temps partiel selon le sexe | | | | | | |
|--|----------------------|------------------------|--------------|----------------------|------------------------|--------------|
| 2000-2001 | | | | | | |
| Sexe | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Moyenne (\$) | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Moyenne (\$) |
| Femmes | 1 860 | 3,1 \$ | 1 685 \$ | 1 746 | 2,8 \$ | 1 613 \$ |
| Hommes | 1 120 | 2,3 \$ | 2 023 \$ | 1 121 | 2,1 \$ | 1 879 \$ |
| Total | 2 980 | 5,4 \$ | 1 182 \$ | 2 867 | 4,9 \$ | 1 717 \$ |
| Année de prêt : 1 ^{er} août au 31 juillet | | | | | | |

ANNEXE D

Emprunteurs selon l'âge

| Prêts d'études à temps plein selon l'âge | | | | | | |
|--|----------------------|------------------------|-----------------|----------------------|------------------------|-----------------|
| 2000-2001 | | | | 2001-2002 | | |
| Groupe d'âge | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Moyenne (\$) | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Moyenne (\$) |
| 21 ans et moins | 166 135 | 679,9 \$ | 4 092 \$ | 146 079 | 600,4 \$ | 4 110 \$ |
| 22 à 25 ans | 93 426 | 445,0 \$ | 4 764 \$ | 97 825 | 464,3 \$ | 4 746 \$ |
| 26 à 29 ans | 35 906 | 184,0 \$ | 5 124 \$ | 36 872 | 188,9 \$ | 5 122 \$ |
| 30 ans et plus | 48 121 | 255,8 \$ | 5 315 \$ | 47 898 | 253,9 \$ | 5 301 \$ |
| Total | 343 588 | 1 564,7 \$ | 4 554 \$ | 328 674 | 1 507,4 \$ | 4 586 \$ |
| Année de prêt : 1 ^{er} août au 31 juillet | | | | | | |

| Prêts d'études à temps partiel selon l'âge | | | | | | |
|--|----------------------|------------------------|-----------------|----------------------|------------------------|-----------------|
| 2000-2001 | | | | 2001-2002 | | |
| Groupe d'âge | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Moyenne (\$) | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Moyenne (\$) |
| 21 ans et moins | 733 | 1,3 \$ | 1 802 \$ | 703 | 1,2 \$ | 1 702 \$ |
| 22 à 25 ans | 795 | 1,4 \$ | 1 753 \$ | 763 | 1,3 \$ | 1 752 \$ |
| 26 à 29 ans | 495 | 0,8 \$ | 1 888 \$ | 413 | 0,7 \$ | 1 712 \$ |
| 30 ans et plus | 1 037 | 1,9 \$ | 1 835 \$ | 988 | 1,7 \$ | 1 691 \$ |
| Total | 2 980 | 5,4 \$ | 1 182 \$ | 2 867 | 4,9 \$ | 1 717 \$ |
| Année de prêt : 1 ^{er} août au 31 juillet | | | | | | |

ANNEXE C

Prêts d'études à temps partiel selon la province et le type d'établissement

| Prêts d'études à temps partiel selon la province | | | | | | |
|--|-------------------------|---------------------------|-----------------|-------------------------|---------------------------|-----------------|
| Province/ territoire | 2000-2001 | | | 2001-2002 | | |
| | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Moyenne (\$) | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Moyenne (\$) |
| T.-N.-L. | 36 | 0,1 \$ | 1 558 \$ | 23 | 0,0 \$ | 1 285 \$ |
| I.-P.-É. | 95 | 0,2 \$ | 2 494 \$ | 60 | 0,1 \$ | 2 293 \$ |
| N.-É. | 288 | 0,6 \$ | 2 097 \$ | 249 | 0,5 \$ | 1 821 \$ |
| N.-B. | 302 | 0,8 \$ | 2 665 \$ | 230 | 0,6 \$ | 2 614 \$ |
| Ont. | 730 | 1,4 \$ | 1 852 \$ | 802 | 1,5 \$ | 1 857 \$ |
| Man. | 169 | 0,3 \$ | 1 888 \$ | 146 | 0,3 \$ | 1 958 \$ |
| Sask. | 146 | 0,3 \$ | 1 808 \$ | 123 | 0,2 \$ | 1 633 \$ |
| Alb. | 1 008 | 1,2 \$ | 1 214 \$ | 1 017 | 1,2 \$ | 1 186 \$ |
| C.-B. | 202 | 0,5 \$ | 2 592 \$ | 216 | 0,5 \$ | 2 401 \$ |
| Yp. | ** | ** | ** | ** | ** | ** |
| Total | 2 980 | 5,4 \$ | 1 812 \$ | 2 867 | 4,9 \$ | 1 717 \$ |

Année de prêt : 1^{er} août au 31 juillet

** Les nombres inférieurs à 5 ont été supprimés par souci de confidentialité.

| Prêts d'études à temps partiel selon le type d'établissement | | | | | | |
|--|-------------------------|---------------------------|-----------------|-------------------------|---------------------------|-----------------|
| Type d'établissement | 2000-2001 | | | 2001-2002 | | |
| | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Moyenne (\$) | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Moyenne (\$) |
| Université | 1 336 | 1,9 \$ | 1 418 \$ | 1 392 | 2,2 \$ | 1 560 \$ |
| Collège | 949 | 1,2 \$ | 1 281 \$ | 971 | 1,2 \$ | 1 242 \$ |
| Privé | 695 | 2,3 \$ | 3 295 \$ | 504 | 1,5 \$ | 3 068 \$ |
| Total | 2 980 | 5,4 \$ | 1 812 \$ | 2 867 | 4,9 \$ | 1 717 \$ |

Année de prêt : 1^{er} août au 31 juillet

Prêts d'études à temps plein selon le type d'établissement, 2001-2002

| Province/ territoire | Université | | | | Collège | | | | Établissement privé | | | | Total | |
|-------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------|--|
| | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Moyenne (\$) | |
| T.-N.-L. | 8 593 | 38,1 \$ | 3 014 | 12,4 \$ | 2 336 | 10,8 \$ | 13 912 | 61,3 \$ | 4 408 \$ | | | | | |
| I.-P.-É. | 2 183 | 11,4 \$ | 545 | 2,9 \$ | 343 | 1,8 \$ | 3 068 | 16,1 \$ | 5 259 \$ | | | | | |
| N.-É. | 11 796 | 61,7 \$ | 3 437 | 18,3 \$ | 2 012 | 12,9 \$ | 17 234 | 92,9 \$ | 5 393 \$ | | | | | |
| N.-B. | 8 880 | 42,5 \$ | 3 643 | 16,7 \$ | 3 109 | 18,6 \$ | 15 614 | 77,7 \$ | 4 978 \$ | | | | | |
| Ont. | 81 737 | 373,6 \$ | 52 584 | 212,7 \$ | 11 024 | 57,4 \$ | 145 287 | 643,7 \$ | 4 430 \$ | | | | | |
| Man. | 6 741 | 28,7 \$ | 2 075 | 8,6 \$ | 1 460 | 7,2 \$ | 10 267 | 44,5 \$ | 4 334 \$ | | | | | |
| Sask. | 9 639 | 45,5 \$ | 4 040 | 18,3 \$ | 2 611 | 15,2 \$ | 16 246 | 79,0 \$ | 4 861 \$ | | | | | |
| Alb. | 21 397 | 91,7 \$ | 16 472 | 66,0 \$ | 4 484 | 23,7 \$ | 42 323 | 181,3 \$ | 4 284 \$ | | | | | |
| C.-B. | 25 439 | 120,6 \$ | 26 322 | 120,1 \$ | 12 834 | 68,8 \$ | 64 467 | 309,5 \$ | 4 801 \$ | | | | | |
| Yn | 123 | 0,6 \$ | 108 | 0,5 \$ | 25 | 0,1 \$ | 256 | 1,3 \$ | 4 999 \$ | | | | | |
| Total | 176 528 | 814,4 \$ | 112 240 | 476,5 \$ | 40 238 | 216,5 \$ | 328 674 | 1 507,4 \$ | 4 586 \$ | | | | | |
| % du total | 53,70 % | 54,00 % | 34,10 % | 31,60 % | 12,20 % | 14,40 % | 100,00 % | 100,00 % | | | | | | |
| Moyenne (\$) | 4 613 \$ | | 4 245 \$ | | 5 380 \$ | | 4 586 \$ | | | | | | | |

Année de prêt : 1^{er} août au 31 juillet
 * Un étudiant qui a fréquenté différents types d'établissement durant l'année apparaît sous chaque type, mais il n'est compté qu'une seule fois dans le total.

ANNEXE B

Prêts d'études à temps plein selon la province et le type d'établissement

Durant l'année de prêt 2001-2002, ce sont les emprunteurs de la Nouvelle-Écosse qui, en moyenne, ont le plus emprunté (5 393 \$), suivis de ceux de l'Île-du-Prince-Édouard (5 259 \$) et du Yukon (4 999 \$).

Comparativement à l'ensemble des emprunteurs de chaque province durant l'année de prêt 2001-2002 :

- l'Île-du-Prince-Édouard comptait la plus forte proportion d'emprunteurs fréquentant l'université (71,2 %), suivie de la Nouvelle-Écosse (68,4 %) et du Manitoba (67,5 %). La Colombie-Britannique arrivait dernière à 39,5 %.
- Le Yukon affichait le plus fort pourcentage d'emprunteurs fréquentant le collège (42,2 %), suivi de la Colombie-Britannique (40,8 %) et de l'Alberta (38,9 %). L'Île-du-Prince-Édouard arrivait dernière à 7,8 %.
- Le Nouveau-Brunswick et la Colombie-Britannique présentaient le pourcentage le plus élevé d'emprunteurs fréquentant un établissement privé (19,9 %), suivis de Terre-Neuve-et-Labrador (16,8 %) et de la Saskatchewan (16,1 %). Le Yukon arrivait dernier à 9,8 %.

La fréquentation collégiale des titulaires d'un prêt d'études canadien a diminué dans toutes les provinces de l'année de prêt 2000-2001 à l'année de prêt 2001-2002. Le recul le plus marqué s'est produit en Ontario, où le nombre d'emprunteurs a chuté de 4 860.

De la même façon, le nombre d'emprunteurs fréquentant un établissement privé a fléchi dans toutes les provinces sauf en Colombie-Britannique, où il s'est accru de 1 074. Les baisses les plus prononcées ont été de 4 368 en Ontario et de 811 à Terre-Neuve-et-Labrador.

| Prêts d'études à temps plein, 2001-2002 | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------|
| Province territoire | Université | | | Collège | | | Établissement privé | | | Total | |
| | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Moyenne (\$) |
| N.-É. | 9 374 | 41,0 | 3 432 | 13,4 | 3 147 | 15,0 | 15 953 | 69,5 | 4 354 | 4 354 | 4 354 |
| N.B. | 8 690 | 41,5 | 3 786 | 17,3 | 3 232 | 18,7 | 15 708 | 77,6 | 4 938 | 4 938 | 4 938 |
| N.-É. | 11 336 | 59,0 | 3 485 | 18,3 | 2 082 | 13,4 | 16 903 | 90,7 | 5 365 | 5 365 | 5 365 |
| N.B. | 8 690 | 41,5 | 3 786 | 17,3 | 3 232 | 18,7 | 15 708 | 77,6 | 4 938 | 4 938 | 4 938 |
| Ont. | 85 420 | 393,4 | 57 444 | 230,7 | 15 392 | 80,5 | 158 256 | 704,5 | 4 451 | 4 451 | 4 451 |
| Man. | 6 778 | 28,5 | 2 127 | 8,9 | 1 955 | 9,6 | 10 860 | 46,9 | 4 319 | 4 319 | 4 319 |
| Sask. | 9 365 | 42,8 | 4 165 | 19,0 | 2 828 | 16,5 | 16 358 | 78,2 | 4 779 | 4 779 | 4 779 |
| Atl. | 19 808 | 84,5 | 18 677 | 74,3 | 4 809 | 25,3 | 43 294 | 184,2 | 4 254 | 4 254 | 4 254 |
| C.-B. | 23 669 | 112,4 | 27 524 | 124,7 | 11 760 | 61,5 | 62 953 | 298,6 | 4 743 | 4 743 | 4 743 |
| N. | 113 | 0,5 | 114 | 0,5 | 29 | 0,2 | 256 | 1,2 | 4 691 | 4 691 | 4 691 |
| Total | 1 166 612 | 812,6 | 1 213 344 | 509,5 | 456 632 | 242,6 | 3 435 888 | 1 564,7 | 4 554 | 4 554 | 4 554 |
| % du total | 51,4 % | 51,9 % | 35,3 % | 32,6 % | 13,3 % | 15,5 % | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % |
| Moyenne (\$) | 4 601 | 4 601 | 4 198 | 4 198 | 5 317 | 5 317 | 4 554 | 4 554 | 4 554 | 4 554 | 4 554 |
| Année de prêt : 1 ^{re} août au 31 juillet | | | | | | | | | | | |

ANNEXE A Portefeuille des prêts d'études canadiens

| Portefeuille du Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) – 1999-2000 à 2001-2002 (millions de dollars courants) | | | | | | | | | |
|--|--|------------------------------------|--|--|------------------------------------|--|--|------------------------------------|--|
| Au 31 mars | Prêts garantis | | | Prêts à risques partagés | | | Prêts directs | | |
| | Prêts d'em- prunteurs aux études | prêts en cours de remboursement | Prêts d'em- prunteurs aux études | Prêts d'em- prunteurs aux études | prêts en cours de remboursement | Prêts d'em- prunteurs aux études | Prêts d'em- prunteurs aux études | prêts en cours de remboursement | Prêts d'em- prunteurs aux études |
| 2000 | 268,4 \$ | 1 087,5 \$ | 3 741,8 \$ | 3 719,2 \$ | - | 4 010,2 \$ | 4 806,7 \$ | 8 816,9 \$ | |
| 2001 | 178,3 \$ | 885,8 \$ | 2 326,4 \$ | 4 671,7 \$ | 1 412,3 \$ | 3 917,0 \$ | 5 557,5 \$ | 9 474,5 \$ | |
| 2002 | 121,7 \$ | 680,4 \$ | 1 390,2 \$ | 4 849,1 \$ | 2 314,3 \$ | 3 826,2 \$ | 6 111,0 \$ | 9 937,2 \$ | |
| Source : Bureau du contrôleur, SFA au 31 mars 2002 | | | | | | | | | |

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Tableau 14
États financiers consolidés du Programme canadien de prêts aux étudiants – Programmes combinés

| | | Millions de dollars | | | |
|--|--|---------------------|--|------------|--|
| | | Données réelles | | Prévisions | |
| | | 1999-2000 | | 2001-2002 | |
| | | 2000-2001 | | 2002-2003 | |
| | | 2003-2004 | | | |
| | | Dépenses prévues | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

recouvrer ces montants). Les ententes à risques partagés permettraient aussi de garantir les prêts consentis entre le 1^{er} août 1995 et le 31 juillet 2000 dans des circonstances particulières. Cet élément représente les coûts associés à cette garantie.

En vertu de la *Loi fédérale sur les prêts aux étudiants* et de la *Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants*, le gouvernement assume le montant complet du capital non remboursé en plus des intérêts courus si l'emprunteur décède ou s'il devient invalide de façon permanente et qu'il ne peut rembourser le prêt étudiant sans difficultés excessives.

Créances irrécouvrables

Dans le cas des prêts directs, le gouvernement est maintenant propriétaire des prêts consentis aux étudiants et doit les inscrire comme des éléments d'actifs. Par conséquent, conformément aux principes comptables généralement reconnus, il faut prévoir une certaine somme pour les pertes éventuelles associées à ces prêts. Une telle provision doit être établie durant l'année où les pertes consentis, même si les pertes ne peuvent être subies que des années plus tard. La dépense est calculée en tant que pourcentage de la valeur des prêts consentis durant l'année, en fonction des données antérieures. La provision ne concerne que les prêts directs. Cette dépense est intégrée aux opérations financières générales du ministère des Finances. Le montant présenté est le coût attribué au PCPE.

Paiements compensatoires versés aux provinces et aux territoires non participants

Les paiements versés aux provinces non participantes sont des transferts aux provinces et aux territoires qui choisissent de ne pas participer au PCPE. En retour, ces provinces et territoires reçoivent des versements qui leur permettent d'assurer les coûts de programmes semblables.

Engagements

Au 31 mars 2002, les engagements de RHDCC pour les marchés conclus avec des fournisseurs de services totalisaient 147 millions de dollars pour les années 2002-2003 et 2003-2004.

Bonification du taux d'intérêt

Une caractéristique clé de l'aide fédérale aux étudiants est la suivante : les étudiants emprunteurs ne sont pas tenus de payer les intérêts sur leur prêt étudiant tant qu'ils sont aux études et, dans le cas des prêts négociés avant le 1^{er} août 1993, pendant six mois après avoir terminé leurs études. Dans le cadre des programmes de prêts garantis et à risques partagés, le gouvernement paye les intérêts aux établissements prêteurs au nom de l'étudiant. Dans le cas des prêts directs, le gouvernement fait grâce de tout intérêt sur les prêts accordés aux étudiants qui sont toujours aux études. En raison de cette nouvelle pratique, aucune bonification du taux d'intérêt sur les prêts directs ne paraît dans les états financiers.

Exemption d'intérêts

On peut fournir une aide pour couvrir les intérêts du prêt des emprunteurs qui éprouvent des difficultés à rembourser leur prêt. La transition des prêts garantis et à risques partagés vers les prêts directs n'a pas modifié l'exemption d'intérêts (EI) pour les emprunteurs en difficulté; cependant, la méthode d'inscription des coûts connexes a été modifiée. En ce qui concerne les prêts consentis avant le 1^{er} août 2000, le PCPE indemnise les établissements prêteurs pour les intérêts perdus en leur versant un montant équivalent à celui des prêts qui font l'objet d'une EI. Pour ce qui est des prêts consentis après le 1^{er} août 2000, on ne calcule pas les intérêts courus sur les prêts des emprunteurs qui bénéficient d'une EI.

Réduction de la dette en cours de remboursement

La réduction de la dette en cours de remboursement (RDR) aide les emprunteurs qui éprouvent de graves difficultés financières. La RDR est un programme fédéral d'aide au remboursement grâce auquel le gouvernement du Canada réduit le solde du capital à recouvrer du prêt d'études canadien d'un étudiant admissible à un montant abordable après que toutes les autres mesures d'exemption d'intérêts ont été épuisées. Pour les prêts consentis avant le 1^{er} août 2000, le PCPE verse aux établissements prêteurs le montant des capitaux qui ont été empruntés par l'étudiant et que le gouvernement du Canada a réduit dans le cadre de la RDR. Avant l'exercice 2000-2001, les dépenses et prévisions relatives aux réductions de dettes et au remboursement étaient incluses au même titre que l'EI. Pour les prêts consentis après le 1^{er} août 2000, le gouvernement du Canada dispense l'emprunteur du remboursement d'une partie du capital. Comme un étudiant emprunteur ne peut être admissible à la RDR avant que son EI (cinq ans) ne soit épuisée, les dépenses présentées dans les tableaux financiers sont associées aux prêts négociés avant le 1^{er} août 2000.

Créances payées et remise de prêts

Du début du programme en 1964 jusqu'au 31 juillet 1995, le gouvernement garantissait entièrement tous les prêts consentis aux étudiants par les prêteurs privés. Le gouvernement remboursait aux prêteurs tous les prêts qui font l'objet d'un défaut de paiement (c.-à-d. que les prêteurs réclament tout montant de capital et d'intérêt qui n'a pas été entièrement remboursé, après quoi RHDCC tente de

• **Frais de transaction aux institutions financières (provisaires)** – Cette dépense représente le coût des frais de transaction assumé par le PCPE pendant la période provisoire pour chaque prêt consenti entièrement à un étudiant à temps plein par l'établissement prêteur participant. Les frais de transaction comprennent également les paiements versés à la Société canadienne des postes pour chaque prêt consenti entièrement à un étudiant à temps partiel durant la période provisoire. Le coût est calculé en fonction des certificats d'admissibilité négociés par l'étudiant.

Frais de la société de services informatiques

Depuis le 1^{er} mars 2001, le PCPE fait appel à des fournisseurs de service tiers qui administrent le versement des prêts directs, la gestion des prêts pendant que l'emprunteur est aux études et le remboursement des prêts une fois les études terminées. Ce poste représente le coût associé à ces services prévus aux contrats.

Prime de risque

La prime de risque représente une partie de la rémunération offerte aux établissements prêteurs qui participaient au programme à risques partagés entre le 1^{er} août 1995 et le 31 juillet 2000. La prime de risque s'élevait à 5 % de la valeur des prêts en voie de consolidation (habituellement la valeur des prêts consentis aux étudiants); elle était calculée et versée au moment où les étudiants terminaient leurs études et commençaient à rembourser leur prêt. En retour, les prêteurs assumaient les risques associés au non-remboursement de ces prêts.

Reprise de prêts

Conformément aux dispositions des contrats conclus avec les établissements prêteurs, le gouvernement acquerra d'un prêteur les prêts étudiants qui font l'objet d'un défaut de paiement depuis au moins 12 mois et qui, au total, ne sont pas supérieurs à 3 % du solde mensuel moyen des prêts étudiants non remboursés du prêteur. Le montant payé est établi à 5 % de la valeur des prêts en question.

Frais d'administration aux provinces et aux territoires

Conformément à la *Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants*, le gouvernement du Canada a conclu des ententes avec les provinces participantes et le Yukon pour faciliter l'administration du PCPE. Ceux-ci administrent les activités liées à la présentation des demandes et à l'évaluation des besoins en ce qui a trait à l'aide fédérale offerte aux étudiants et touchent en retour des frais d'administration.

Subventions canadiennes pour études

Les subventions canadiennes pour études permettent de faciliter l'accès aux études postsecondaires et sont accordées à quatre catégories de bénéficiaires : 1) les étudiants ayant une invalidité permanente pour les aider à payer les frais de scolarité liés à leur état (jusqu'à concurrence de 5 000 \$ par année); 2) les étudiants ayant des personnes à charge (jusqu'à concurrence de 3 120 \$ par année); 3) les étudiants à temps partiel dans le besoin (jusqu'à concurrence de 1 200 \$ par année); et 4) les femmes faisant des études de doctorat dans certains domaines (jusqu'à concurrence de 3 000 \$ pendant un maximum de trois ans).

Intérêts sur emprunt

Le capital nécessaire pour accorder des prêts directs est rassemblée par l'entremise des activités générales de financement du ministère des Finances. Les frais d'emprunt de ce capital sont inscrits dans les opérations financières générales du ministère des Finances. Les montants des tableaux représentent les coûts imputés au PCPE pour soutenir les prêts directs.

Frais de recouvrement

Ces montants représentent les frais payés aux agences de recouvrement privées qui recouvrent les prêts d'études canadiens en souffrance. Les prêts en recouvrement comprennent les prêts garantis consentis avant le 31 juillet 1995 qui font l'objet d'un défaut de paiement et pour lesquels le gouvernement a remboursé le prêteur privé, ainsi que les prêts directs consentis après le 31 juillet 2000 que les fournisseurs de services tiers retournent à RHDCC parce qu'ils n'ont pas été remboursés. Conformément aux pratiques comptables de RHDCC, les frais de recouvrement sont inscrits au débit d'un compte ministériel central et ne figurent pas parmi les autres dépenses du PCPE.

Ententes provisoires

Des contrats provisoires ont été conclus avec des institutions financières qui accordaient auparavant des prêts à risques partagés afin de verser des prêts directs d'études à temps plein au nom du gouvernement jusqu'au 28 février 2001. À l'époque, le gouvernement a remboursé aux prêteurs 85 % du capital des prêts qu'il avait consentis durant la période provisoire. Les 15 % restants ont été remboursés aux prêteurs sous réserve de modifications possibles après une vérification complète des documents à l'appui. Ces contrats prévoyaient aussi une rémunération constituée des frais de transaction et des intérêts sur les fonds avancés au nom du gouvernement. Un autre contrat a été conclu avec la Société canadienne des postes, qui consent des prêts directs aux étudiants à temps partiel. Les frais d'intérêts (provisaires) et les frais de transition accordés aux institutions financières (provisaires) représentent les coûts associés à ces ententes provisoires.

• **Frais d'intérêts aux institutions financières (provisaires)** – Cette dépense représente les frais d'intérêts sur les avances non réglées versées aux étudiants à temps plein qui ont contracté un prêt direct. Ces frais, payés mensuellement par le PCPE aux établissements prêteurs, sont calculés au taux préférentiel.

Entité comptable

Les données portant sur l'entité comptable décrite dans le présent rapport s'appliquent à l'année financière allant du 31 mars 2001 au 1^{er} avril 2002. Les dépenses qui figurent dans les tableaux sont avant tout les dépenses législatives autorisées en vertu de la Loi fédérale sur les prêts aux étudiants et de la Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants.

Méthode de comptabilité

Les données financières sont préparées conformément aux politiques et concepts de comptabilité généralement reconnus au Canada, qui se trouvent dans le *Manuel de comptabilité pour le secteur public* de l'Institut canadien des comptables agréés.

Politiques comptables particulières

Revenus

Le PCPE a deux sources de revenus : les revenus en intérêts des prêts directs et le remboursement des prêts garantis et des prêts directs. Selon les pratiques comptables du gouvernement du Canada, les revenus des deux sources doivent être crédités au Trésor. Ils ne figurent pas avec les dépenses dans les comptes du PCPE, mais ils sont inscrits de façon distincte dans les états financiers de Ressources humaines et Développement des compétences Canada (RHDDCC) et du gouvernement du Canada.

• **Les revenus en intérêts des prêts directs** – Les étudiants emprunteurs sont tenus de payer des intérêts simples sur leur prêt étudiant une fois qu'ils ont terminé leurs études à temps plein. Au moment où ils quittent les études, ils peuvent choisir un taux d'intérêt variable (taux préférentiel plus 2,5 %) ou fixe (taux préférentiel plus 5 %). Les montants des tableaux représentent l'intérêt couru sur le solde impayé du prêt direct du gouvernement seulement; les emprunteurs continuent de payer l'intérêt couru sur les prêts garantis et les prêts à risques partagés directement aux prêteurs privés propriétaires de ces prêts.

• **Remboursement des prêts directs** – Les montants qui figurent dans les tableaux représentent le remboursement du capital et les intérêts de ces prêts directs.

• **Remboursement des prêts garantis** – Le gouvernement du Canada rembourse aux prêteurs privés tout prêt accordé avant le 1^{er} août 1995 qui fait l'objet d'un défaut de paiement (c.-à-d. que le prêteur réclame les montants du capital et les montants d'intérêts qui n'ont pas été remboursés au complet, après quoi RHDDCC tente de recouvrer ces montants). Les montants qui figurent dans les tableaux représentent le remboursement du capital et des intérêts de ces prêts garantis en défaut de paiement.

RISQUE POUR LE PORTEFEUILLE

Depuis le passage au financement direct, le gouvernement du Canada s'est fermement engagé à garantir la bonne gestion et l'intégrité du portefeuille du PCPE, ce que les attributs uniques du PCPE accomplissent à plusieurs égards. Le PCPE est offert par l'entremise de partenaires multiples, dont les gouvernements provinciaux et territoriaux, les fournisseurs de services et les établissements d'enseignement, qui doivent travailler de concert pour améliorer et renforcer l'intégrité et le rendement du portefeuille.

Les activités du PCPE se déroulent en plusieurs étapes distinctes, allant du processus de demande à l'acquiescement du remboursement par l'emprunteur, qui constituent le cycle de vie du prêt. Le PCPE s'attaque au défi d'améliorer l'intégrité et le rendement du portefeuille et de gérer le risque dans l'optique du cycle de vie du prêt. Celui-ci comporte quatre différentes étapes :

1. Demande et versement
2. Gestion des comptes pendant les études
3. Remboursement et gestion de la dette
4. Perception

Le PCPE gère le risque pour le portefeuille de manière globale en tenant compte de chacune des étapes susmentionnées. Cette stratégie s'articule autour de deux grands axes interreliés : les mesures d'intégrité du portefeuille et les mesures d'amélioration du rendement du portefeuille. Il s'agit, dans un cas comme dans l'autre, d'appliquer un éventail d'initiatives durant chacune des phases du cycle de vie du prêt. Les mesures témoignent des conseils et des pratiques exemplaires émanant d'experts des services financiers et des prêts aux étudiants.

La stratégie de gestion du portefeuille représente un important pas en avant qui permettra l'intégrité et le rendement du PCPE et de réaliser des économies additionnelles dans la prestation de l'aide financière aux étudiants. Afin de relever encore mieux le défi d'améliorer le rendement et de réduire les coûts du portefeuille des prêts aux étudiants, le PCPE continue d'envisager des pistes de solution.

Des Résultats pour les Canadiens et les Canadiennes, le cadre de gestion du gouvernement du Canada, cherche à renforcer les pratiques de gestion du risque au sein de la fonction publique fédérale. Dans la poursuite de cet engagement, le Secrétariat du Conseil du Trésor a publié son *Cadre de gestion intégrée du risque*, en avril 2001. Ce cadre vise à : favoriser une approche organisationnelle et systématique envers la gestion du risque; bâtir un milieu de travail soucieux du risque où l'on permet l'innovation et le risque tout en prenant les mesures préventives appropriées; et proposer des pratiques de gestion du risque pour les organisations.

Le Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) entend recourir à des méthodes de gestion intégrée du risque qui favorisent la prise de décisions, la réflexion stratégique et l'établissement de priorités communes et qui permettent au personnel d'acquiescer des compétences les rendant plus aptes à prévoir, à évaluer et à gérer le risque. L'intégrité du programme étant fondamentale à la gestion du risque, le PCPE s'affaire à :

- intégrer les principes de la fonction de contrôleur moderne à ses activités quotidiennes, à savoir : les vérifications continues de la conformité; les vérifications de l'efficacité du programme en partenariat avec les provinces et le territoire participants et les fournisseurs de services; et la gestion dynamique des taux de défaut de remboursement des prêts;
- élaborer un cadre de reddition de comptes fondé sur les résultats afin de présenter de l'information exhaustive sur le rendement et d'en rendre compte au public chaque année de façon régulière;
- réaliser un examen actuariel (cette année et pour les quatre prochaines années), qui doit fournir de l'information précise sur la croissance du portefeuille en plus de prévoir les coûts qu'engendrera le programme au cours des 15 prochaines années.

En 2001-2002, après l'introduction des prêts directs, le PCPE a établi un cycle de gestion du risque et d'examen dans les principaux secteurs de risque associés à l'introduction des prêts directs, comme le processus de versement des prêts et le recours aux fournisseurs de services pour la prestation du programme. Les travaux en cours consistent à :

- évaluer l'intégrité et la sécurité de l'information d'un système de programme à l'autre;
- effectuer des vérifications d'attestation annuelles des fournisseurs de services relativement à l'information financière de fin d'année, aux contrôles internes et à certaines clauses contractuelles;
- réaliser un examen actuariel prévoyant les coûts du PCPE;
- effectuer des vérifications des états financiers et de la conformité des fournisseurs de services;
- gérer les contacts des fournisseurs de services avec les étudiants.

COMMUNICATIONS AVEC LES INTERVENANTS

Le PCPE coprécide le Comité consultatif intergouvernemental sur l'aide financière aux étudiants (CCIAFE). Ce forum fédéral-provincial-territorial a été mis sur pied en 1987 par le Secrétaire d'État et le Conseil des ministres de l'Éducation (Canada) (CMÉC) pour tenir des consultations permanentes sur l'élaboration des politiques et des programmes. Y siègent des représentants des ministères fédéral, provinciaux et territoriaux responsables de l'aide financière aux étudiants, qui se rencontrent au moins deux fois l'an pour établir des critères administratifs de base et coordonner leurs programmes et politiques respectifs. Le CCIAFE crée également des groupes de travail fédéraux-provinciaux pour régler des questions particulières touchant l'aide financière aux étudiants.

Le PCPE consulte régulièrement les groupes d'intervenants par l'entremise du Groupe consultatif national sur l'aide financière aux étudiants (GCNAFE). On a créé ce groupe en 1987 pour que le gouvernement sache ce que pensent les associations étudiantes, les organismes à vocation éducative et les institutions financières des politiques et pratiques fédérales d'aide financière aux étudiants. Les membres du GCNAFE se rencontrent deux fois l'an pour discuter de certains dossiers et pour alimenter le processus d'élaboration des politiques et de prestation des programmes.

Le PCPE continue à collaborer à la tenue d'initiatives de communication avec les provinces, les territoires et les intervenants pour que les auditoires visés reçoivent les messages et l'information qui leur sont destinés. Au nombre de ses priorités, le PCPE veille à ce que la demande, l'évaluation, le versement et le remboursement de l'aide fassent l'objet d'une prestation coordonnée par le truchement de l'ensemble des provinces et territoires participants.

L'Association canadienne des responsables de l'aide financière aux étudiants (ACRAFE) représente les administrateurs de l'aide financière des universités, des collèges et des établissements techniques du Canada. Ses membres surveillent l'administration des programmes d'aide financière, qui est fondée tant sur les besoins que sur le mérite des établissements postsecondaires publics et privés.

L'ACRAFE travaille en consultation avec le PCPE, lui fournissant de la rétroaction et des recommandations sur les questions relatives au processus et à l'administration. L'une de ses grandes préoccupations est l'écart grandissant entre les besoins des étudiants et la disponibilité d'aide gouvernementale, communément appelé « manque de ressources ».

ENTREtenir LES LIENS ACCORDS D'INTÉGRATION FÉDÉRAUX-PROVINCIAUX

Le nouveau régime de financement direct a permis au Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) d'améliorer son rendement et de renforcer ses liens avec les emprunteurs potentiels, en rationalisant le processus de prêts aux étudiants en vertu du principe « un étudiant, un prêt ».

En juin et en juillet 2001, le gouvernement fédéral a signé des accords d'intégration avec, tour à tour, les provinces de la Saskatchewan et de l'Ontario.

L'objectif de l'intégration consiste à simplifier et à rationaliser le processus de demande et de remboursement des prêts étudiants. L'intégration et la simplification des programmes fédéral et provinciaux de prêts aux étudiants, par l'entremise d'une plateforme administrative commune, signifient pour les emprunteurs : une seule demande, une seule évaluation des besoins, un seul certificat de prêt et une mesure commune d'aide au remboursement. Par conséquent, les titulaires d'un prêt direct ont une seule dette étudiante et ne font qu'un seul paiement lorsqu'ils remboursent leurs prêts. En vertu des régimes intégrés, ces emprunteurs n'ont à s'adresser qu'à un seul endroit pour se renseigner sur leur compte et, au besoin, ne remplissent qu'une seule demande d'aide au remboursement.

De plus, l'intégration concorde avec les principes de l'Entente-cadre sur l'union sociale en matière de coopération entre les gouvernements fédéral et provinciaux.

TRAVAIL DE COLLABORATION AVEC LES PARTENAIRES PROVINCIAUX ET TERRITORIAUX

Le 8 avril 2002, les sous-ministres provinciaux et territoriaux de l'Éducation et le sous-ministre de Ressources humaines et Développement des compétences Canada (RHDC) ont établi conjointement un comité supérieur fédéral-provincial-territorial chargé de présenter des recommandations et des options à court et à long termes sur l'avenir de l'aide financière aux étudiants.

Ce mandat permet aux gouvernements d'examiner ensemble les enjeux à court terme et ceux qui ont une plus grande portée sur les changements à l'aide financière aux étudiants en matière d'accessibilité, d'abordabilité et de remboursement d'une dette raisonnable, le tout sur fond de responsabilité partagée, de partenariat et de reddition de comptes.

De plus, le PCPE s'emploie constamment à mieux communiquer avec les étudiants et à leur donner un meilleur service. Ce faisant, il a créé divers groupes de travail en collaboration avec les provinces et d'autres intervenants.

Les outils et ressources de Ciblétudes interactif ont été présentés dans le 2001 Maclean's Guide to Canadian Universities, l'encart Les 100 meilleurs sites Internet de JobBoom, le répertoire des établissements de l'Association des universités et collèges du Canada et le supplément national sur les études postsecondaires publié par l'Association de la presse francophone. En 2001, un certain nombre de journaux à travers le Canada ont parlé de Ciblétudes interactif, parmi lesquels figurent le *London Free Press*, le *New Brunswick Telegraph Journal* et le service des dépêches de la Presse canadienne.

Ciblétudes interactif a également reçu le Prix de distinction de la GTEC (Semaine de la technologie dans l'administration fédérale) 2001, honneur remis pour le leadership, l'innovation et l'excellence dans la gestion et l'utilisation des technologies de l'information et des communications au sein du secteur public. Ses succès ont valu à Ciblétudes de recevoir une médaille d'or dans la catégorie de la gestion des dimensions humaines en GI/TI et une autre médaille d'or dans la catégorie du leadership annuel.

Le fait de veiller à informer les Canadiens des programmes et services susceptibles de les aider à faire des études postsecondaires fait partie des priorités du Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE). En 2001-2002, le gouvernement du Canada a tout mis en oeuvre pour faire en sorte que les emprunteurs et les emprunteurs potentiels soient tenus au courant et comprennent bien tous les aspects du PCPE, y compris des avantages et conséquences de contracter un prêt. On insistait surtout sur l'importance de rembourser un prêt et sur les conséquences de manquer à ses obligations.

Ces messages ont été communiqués par différents moyens. Le PCPE a produit et distribué le Guide d'information sur le PCPE et les feuillets d'information *Comment obtenir un prêt*, *Comment conserver son statut d'étudiant* et *Comment rembourser son prêt*. Il a également mené une campagne nationale de publicité radiophonique en août 2001 pour renseigner les étudiants sur l'obtention d'un prêt d'études canadien et pour annoncer le lancement des nouveaux programmes intégrés. Des annonces devant être publiées dans les journaux étudiants ainsi que des affiches ont aussi été conçues pour informer les étudiants des modalités de conservation de leur statut d'étudiant.

Selon un post-test quantitatif de l'efficacité des campagnes de publicité du PCPE (réalisé par Ipsos-Reid), plus du tiers (35 %) des Canadiens âgés de 18 ans et plus vivant hors Québec affirment avoir entendu les annonces. De plus, 40 % de l'auditoire cible du PCPE (18 à 34 ans) a répondu être au courant de la campagne²⁸.

CIBLETUDES INTERACTIF

Cibleétudes interactif (www.cibleétudes.ca) est le portail canadien à guichet unique d'information et d'outils de planification interactifs. Ces outils aident les Canadiens à explorer des pistes d'apprentissage et d'éducation, à se renseigner sur les professions, à concevoir des stratégies d'apprentissage et à élaborer des plans financiers pour réaliser leurs objectifs.

Le site Web s'adresse à tous les apprenants canadiens, mais il vise plus particulièrement à soutenir les gens à la croisée des chemins, qui ont à prendre des décisions importantes. À l'aide d'outils tels que le « Planificateur d'apprentissage pour étudiant », le « Conseiller en ligne », « Étudier sans s'endetter » et le « Planificateur financier », Cibleétudes interactif se veut un moyen d'aider les apprenants à prendre des décisions éclairées sur le choix et le financement de leurs possibilités d'apprentissage.

Depuis son lancement en octobre 1999 jusqu'en mars 2002, Cibleétudes interactif a servi plus de 2,7 millions de Canadiens (en visites d'utilisateurs uniques). En collaboration avec de nombreuses organisations des quatre coins du pays, le site Web aide à renforcer l'engagement qu'a pris le gouvernement du Canada à préparer ses citoyens à l'économie du savoir du 21^e siècle.

²⁸ Post-test quantitatif : campagne publicitaire du PCPE d'août et de septembre 2001, Ipsos-Reid, septembre 2001.

Créances irrécouvrables : Certains prêts d'études canadiens en cours de remboursement font l'objet d'un défaut de remboursement. Plus de la moitié du montant en défaut est recouvert, et le reste est radié. On estime que 11,3 % du montant versé sera tôt ou tard radié.

Exemption d'intérêts : Pendant qu'ils bénéficient de l'exemption d'intérêts (EI), les emprunteurs ne sont tenus ni de payer les intérêts sur leurs prêts d'études canadiens, ni de faire de paiements de capital. Le BAC estime que le gouvernement du Canada devra finir par payer environ 5 % du montant versé, ce qui représente les frais d'intérêts de l'EI.

Réduction de la dette en cours de remboursement : On estime que 0,7 % du montant du prêt versé fera tôt ou tard l'objet d'une remise de dette sous la forme d'une RDR.

Dans le cas des trois régimes (prêts garantis, prêts à risques partagés et prêts directs), le taux pondéré de défaut de remboursement se calcule à partir de la moyenne pondérée fondée sur le volume de consolidation en vertu des trois régimes. En outre, le taux de défaut ne représente que la part fédérale d'un prêt en défaut.

On ne peut calculer le taux pondéré réel de défaut de remboursement sur trois ans que pour les consolidations effectuées jusqu'à l'année de prêt 1999-2000, les données pour cette période de trois ans étant toutes disponibles. Pour 2000-2001 et 2001-2002, on prévoit le taux sur trois ans à partir du nombre de prêts en souffrance à la fin de l'année de prêt 2001-2002 (tableau 12).

| Tableau 12 | | | |
|--|-------------|-------------|--|
| Taux pondéré de défaut de remboursement sur trois ans | | | |
| Taux de défaut de remboursement pondéré pour les prêts garantis, à risques partagés et directs | | | |
| 1999-2000 | 2000-2001 P | 2001-2002 P | |
| 23,64 % | 20,67 % | 25,83 % | |
| Année de prêt : 1 ^{er} août au 31 juillet | | | |
| P signifie prévu | | | |

À l'échelle canadienne, le taux de défaut de remboursement global s'est accru depuis l'année de prêt 1999-2000. En 2001-2002, on prévoyait que le taux pondéré de défaut de remboursement sur trois ans serait de 19,08 % chez les emprunteurs fréquentant l'université, de 30,64 % chez ceux fréquentant le collège et de 35,50 % chez ceux fréquentant un établissement privé (tableau 13).

| Tableau 13 | | | |
|---|-------------|---------|--|
| Taux pondéré de défaut de remboursement sur trois ans selon le type d'établissement | | | |
| Etablissement 1999-2000 | | | |
| 2000-2001 P | 2001-2002 P | | |
| 19,08 % | 14,73 % | 30,64 % | |
| 30,64 % | 27,67 % | 35,50 % | |
| 38,69 % | 32,31 % | | |
| Année de prêt : 1 ^{er} août au 31 juillet | | | |
| P signifie prévu | | | |

Le processus de recouvrement débute dès qu'un prêt tombe en souffrance. Les prêts irrécouvrables sont radiés.

TAUX DE PROVISION DU PCPE

Conformément aux principes comptables généralement reconnus, on a créé un compte de provision dit de créances irrécouvrables pour compenser les pertes éventuelles attribuables au financement direct des prêts d'études canadiens.

On calcule le montant des fonds à transférer aux créances irrécouvrables en multipliant la valeur des prêts accordés durant une période donnée par le taux de provision de l'année. En tenant compte de l'expérience passée, de la conjoncture actuelle et des attentes futures, on détermine ce taux en estimant le mieux possible les pertes que peuvent occasionner les trois éléments du PCPE, à savoir les créances irrécouvrables, l'exemption d'intérêts et la réduction de la dette en cours de remboursement (voir les définitions ci-dessous). Ces trois éléments comptent pour 17 % des prêts versés en 2001-2002".

Le Bureau de l'actuaire en chef (BAC) du Canada a établi le taux de provision au nom du PCPE.

RÉDUCTION DE LA DETTE EN COURS DE REMBOURSEMENT

En 1998, le PCPE a instauré la réduction de la dette en cours de remboursement (RDR) pour venir en aide aux emprunteurs qui avaient encore de la difficulté à rembourser leur prêt après avoir épuisé leur exemption d'intérêts. La RDR vise à permettre aux emprunteurs d'effectuer des paiements abordables en réduisant le capital de leur emprunt. Cela les aide à éviter de faillir à leurs paiements et d'avoir une mauvaise cote de crédit. L'emprunteur devient admissible à la RDR lorsqu'il a épuisé l'EI et qu'il a toujours du mal à rembourser son prêt. En vertu de cette mesure, le PCPE paie une partie du prêt en souffrance de l'emprunteur jusqu'à concurrence de 10 000 \$ ou 50 % du capital, la moindre valeur étant retenue.

Les données suivantes sur la RDR portent sur les emprunteurs de tous les régimes de prêts (garantis, à risques partagés et directs) durant une année donnée puisque les emprunteurs demandent la RDR à l'étape du remboursement. De l'année de prêt 2000-2001 à l'année de prêt 2001-2002, le nombre de bénéficiaires de la RDR est passé de 614 à 876 (**tableau 11**). Bien que ces chiffres soient bas, le pourcentage de bénéficiaires de la RDR s'est accru de manière significative depuis le lancement de la mesure en 1998. Cette hausse ainsi que le recours croissant au programme de l'EI, attribuable aux modifications apportées en 1998, feront augmenter la participation au programme de RDR et l'efficacité de celui-ci. Toutefois, comme un emprunteur ne peut recourir à cette mesure qu'après avoir épuisé l'EI et avoir fini ses études depuis cinq ans, il faudra attendre quelque temps avant d'en connaître l'efficacité. Néanmoins, le recours à la RDR et les montants visés ont nettement augmenté depuis l'année de prêt 2000-2001.

| Tableau 11 Réduction de la dette en cours de remboursement pour les années de prêt 2000-2001 et 2001-2002 | | | |
|--|---------------|-------------------|--|
| Année de prêt | Bénéficiaires | Montant de la RDR | Année de prêt : 1 ^{er} août au 31 juillet |
| 2000-2001 | 614 | 2 958 661 \$ | 2001-2002 |
| | 876 | 5 315 825 \$ | |

En vertu des régimes de prêts garantis et à risques partagés, un prêt d'études canadien est dit en défaut lorsque son remboursement est en souffrance depuis trois mois ou plus. Le prêt d'études canadien à financement direct est réputé en défaut de paiement lorsque son remboursement est en souffrance depuis plus de 270 jours. Si aucun paiement n'a été reçu dans les 270 jours (et que l'emprunteur ne bénéficie ni de l'EI ni de la RDR), le fournisseur de services renvoie le prêt au gouvernement. On considère alors le prêt en défaut.

DÉFAUT DE PAIEMENT

Taux pondéré de défaut de remboursement sur une période de trois ans

Le taux pondéré de défaut de remboursement sur trois ans représente la proportion du montant dont le remboursement va commencer et qui, selon les prévisions du PCPE, fera l'objet de défauts de remboursement dans les trois ans de la consolidation. Bien que les défauts de paiement puissent se produire en tout temps durant le remboursement (10 ans), le point limite de trois ans vient de ce que la plupart des défauts de paiement (plus de 75 %) se produisent dans les trois ans de la consolidation.

BÉNÉFICIAIRES DE L'EXEMPTION D'INTÉRÊTS – TENDANCES DU RECOURS À L'EI

En 1998, la période de jouissance ordinaire de l'EI est passée de trois à six mois. L'emprunteur qui serait aux prises avec des problèmes financiers persisterait à demander et se verrait accorder l'EI durant plusieurs périodes consécutives. Environ 80 % de la population analysée (plus de 430 000 bénéficiaires de l'EI depuis 1993) avaient bénéficié de l'EI continuellement ou lors de périodes successives entrecoupées de très brefs intervalles (six mois ou moins). Plus de 35 % de tous les bénéficiaires de l'EI (plus de 150 000) n'en ont eu besoin qu'à court terme, s'en étant prévalu pour une seule période sans jamais y avoir recours par la suite.

La durée moyenne à vie d'obtention de l'EI est passée d'une période de huit mois (pour ceux dont la période se terminait en 1998-1999) à 15 mois en 2000-2001. La durée moyenne à vie dépassait 18 mois en 2001-2002.

BÉNÉFICIAIRES DE L'EXEMPTION D'INTÉRÊTS ET DÉFAUTS DE PAIEMENT – ANALYSE DE SUIVI

Les responsables du PCPE savent que les emprunteurs qui éprouvent des difficultés financières parce qu'ils sont en chômage ou qu'ils occupent un emploi temporaire ou à faible revenu sont plus susceptibles de manquer au paiement de leur prêt d'études canadien en l'absence de l'EI. Ainsi, l'une des mesures du succès de l'EI par rapport à l'atteinte de ses objectifs est l'efficacité avec laquelle elle prévient les défauts de paiement.

Selon une première analyse des bénéficiaires de l'EI de (1993 et de 1994) qui ne bénéficient plus de la mesure²⁸, l'EI était loin d'être efficace pour prévenir les défauts de paiement. Jusqu'à 57 % des emprunteurs qui ont cessé de recevoir l'EI en 1993 et en 1994 ont fini par manquer à leur obligation de rembourser. Cette proportion élevée pourrait s'expliquer par la mauvaise conjoncture économique de l'époque, en particulier le chômage chez les jeunes. Au nombre des autres raisons figurent : le resserrement des critères d'admissibilité à l'EI à ce moment-là; la plus grande brève des périodes de jouissance de l'EI, alors de 18 mois; et le fait que seuls les chômeurs étaient admissibles à l'EI. La situation s'est améliorée depuis la première analyse. En 1996, la proportion de bénéficiaires de l'EI défaillants s'établissait à 42 %.

L'inefficacité précoce de l'EI témoignait de la nécessité d'adopter de meilleures mesures de gestion de la dette. En 1998, d'importantes améliorations ont été apportées à l'EI pour aider les emprunteurs qui éprouvaient des difficultés de remboursement à long terme et qui avaient besoin de plus d'aide que ne leur en offrait alors le programme d'EI. On a notamment élevé de 9 % les seuils d'admissibilité à l'EI selon le revenu, et prolongé la durée maximale de la période de jouissance de l'EI (de 30 mois à 54 mois) afin d'améliorer l'efficacité du programme. Ces améliorations ont fait baisser les taux de défaut de remboursement chez les bénéficiaires de l'EI de plus du tiers (de 35 % en 1997 à 22 % en 1998). Depuis 1998, les taux de défaut de remboursement chez les bénéficiaires de l'EI n'ont cessé de fléchir.

À l'heure actuelle, le taux de défaut de remboursement de 22 % chez les bénéficiaires de l'EI se compare à celui des emprunteurs en situation de remboursement. Compte tenu que les bénéficiaires de l'EI sont, à priori, en difficulté financière, un taux de défaut de remboursement comparable au nombre général d'emprunteurs en situation de remboursement témoigne de l'efficacité des améliorations apportées en 1995 et en 1998.

²⁸ L'analyse a été effectuée à partir des antécédents de remboursement des bénéficiaires de l'EI pendant les années de prêt 1993-1994 à 2001-2002.

ANALYSE DE L'EXEMPTION D'INTÉRÊTS – 1998-2002

PORTRAIT DÉMOGRAPHIQUE DES BÉNÉFICIAIRES DE L'EXEMPTION D'INTÉRÊTS

Dans le cadre de l'élargissement du Programme d'exemption de paiement d'intérêts, survenu en 1998 (Stratégie canadienne pour l'égalité des chances), les seuils de revenu des bénéficiaires ont été abaissés et la durée maximale permise de la mesure a été prolongée. De 1998-1999 à 2000-2001, les bénéficiaires de l'EI ont vu leur nombre s'accroître de 33 % et leur capital impayé moyen augmenter de 16 %, pour atteindre 1 250 \$. Cela s'est traduit par une hausse des coûts de l'EI (qui sont passés de 56 millions de dollars en 1998-1999 à 107 millions de dollars en 2000-2001 selon le rapport annuel de 2000-2001).

En 2001-2002, le nombre de bénéficiaires de l'EI a diminué de 1 % (à quelque 140 000), les coûts du programme étant tombés à 77 millions de dollars en raison de la baisse du recours à l'EI et des taux d'intérêt cette année-là²².

Sexe

Durant l'année de prêt 2001-2002, les femmes représentaient 63 % des bénéficiaires de l'EI, une proportion élevée qui demeure relativement constante depuis 1998-1999. Il s'agit d'un pourcentage disproportionné, même si au cours des années 1990 la majorité des étudiants et des emprunteurs ont été des femmes. Cela vient peut-être de ce qu'en gagnant moins après avoir obtenu leur diplôme, les femmes sont plus souvent aux prises avec des difficultés financières²³. Les femmes bénéficient de l'EI un peu plus longtemps que les hommes (environ 0,3 mois de plus), mais les hommes ont un capital plus élevé (d'environ 800 \$). Aucun changement ne s'est produit depuis 1998-1999 à ces deux égards.

Établissements

En 2001-2002, les emprunteurs ayant fréquenté l'université (représentant la majorité des étudiants inscrits à des études postsecondaires et des titulaires d'un prêt d'études canadien) arrivaient au deuxième rang du nombre de bénéficiaires de l'EI. Trente-quatre pour cent des emprunteurs qui s'étaient prévalus de l'EI avaient étudié à l'université, étant donc plus nombreux que ceux qui avaient fréquenté un établissement privé (27 %), mais moins nombreux que ceux qui étaient allés au collège (38 %). Ces proportions ont changé par rapport à 1998, alors que les emprunteurs qui avaient fréquenté un établissement privé devançaient, à 36 %, ceux qui avaient étudié au collège, deuxièmes à 34 %. Les bénéficiaires de l'EI fréquentant l'université doivent un capital nettement plus élevé, lequel s'est accru d'environ 3 000 \$ de 1998-1999 à 2001, pour passer à 17 000 \$. Ce chiffre est d'environ 10 000 \$ pour les emprunteurs fréquentant le collège et les établissements privés.

Provinces

Les écarts entre les provinces étaient moins prononcés au chapitre de l'EI que ceux décrits plus haut. On sait que la période de jouissance moyenne de l'EI et le capital ont connu une hausse inférieure à la moyenne dans les provinces de l'Ouest (y compris au Manitoba). Cela concorde avec l'accroissement récent des prêts dans ces provinces et pourrait signaler un tournant en faveur des provinces de l'Ouest au chapitre des débouchés et de la démographie.

Autres facteurs

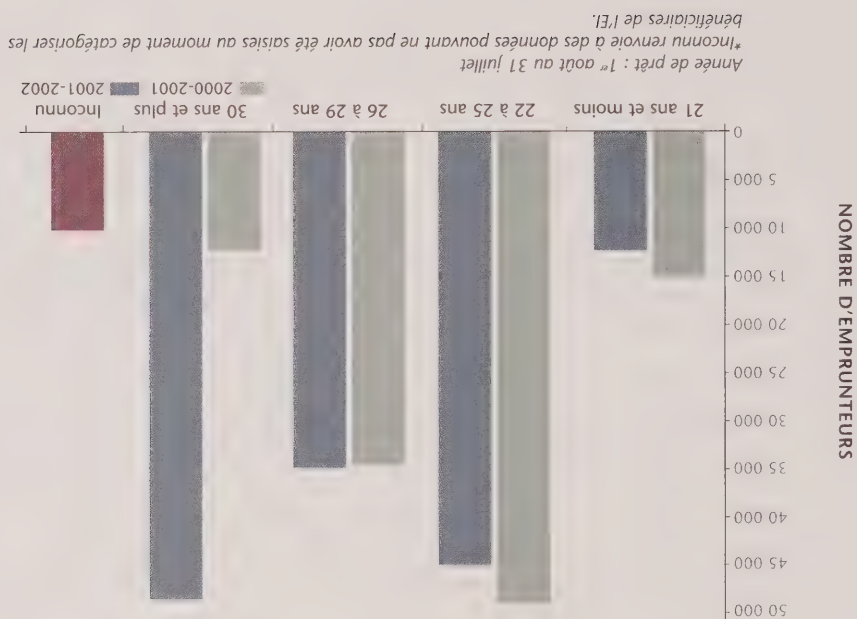
Des 140 000 étudiants qui ont bénéficié de l'EI durant l'année de prêt 2001-2002, 65 000 avaient un revenu familial de moins de 10 000 \$ (46 % des bénéficiaires de l'EI). Les deux tiers des bénéficiaires de l'EI étaient célibataires et 80 % avaient moins de 35 ans.

²² Veuillez consulter le graphique dans le texte pour de plus amples renseignements.
²³ Louise Earl et Diane Galarneau, << Gains des femmes/Cain des hommes >>, Statistique Canada, Perspective hiver 1999.

Bénéficiaires d'une exemption d'intérêts selon l'âge

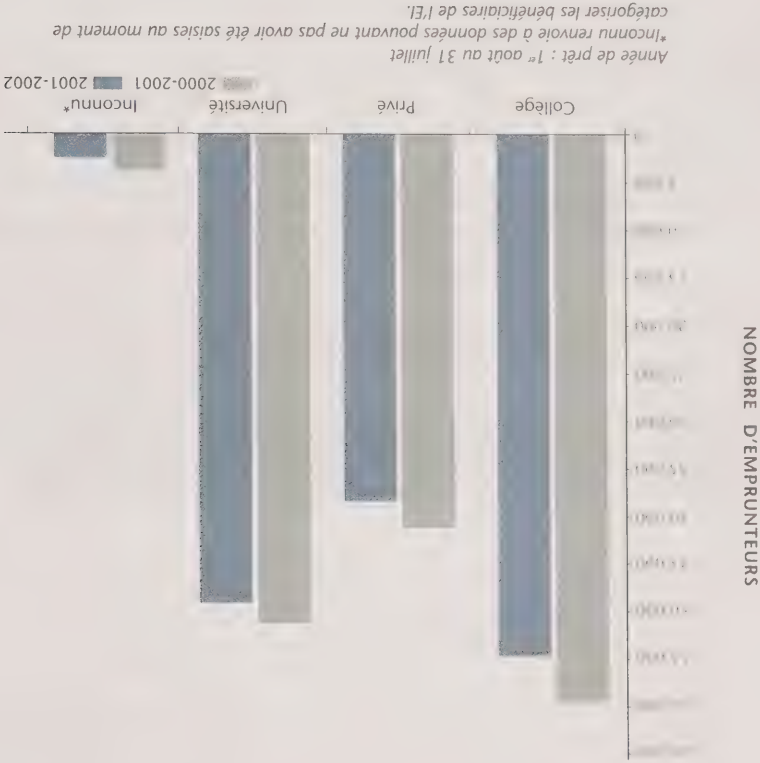
Durant l'année de prêt 2000-2001, les bénéficiaires de l'EI les plus nombreux avaient de 22 à 25 ans, alors qu'en 2001-2002, le plus de bénéficiaires (49 091) constituaient le groupe de bénéficiaires le plus important (**graphique 10**). Le nombre de bénéficiaires dans ce groupe d'âge s'est accru de 2 236 depuis l'année de prêt 2000-2001, tandis que le nombre d'emprunteurs bénéficiant de l'EI a diminué de 3 283 chez les 22 à 25 ans (voir l'**annexe C** pour plus de détails).

Graphique 10
Bénéficiaires de l'EI selon l'âge



Il convient de signaler que les étudiants de l'université qui bénéficient de l'EI sont nettement plus endettés au moment de la consolidation (environ 17 000 \$) que ceux des collèges et des établissements privés (environ 10 000 \$).

Graphique 9
Bénéficiaires de l'EI selon le type d'établissement



Bénéficiaires d'une exemption d'intérêts selon le sexe

Davantage de femmes que d'hommes bénéficient de l'EI. Durant l'année de prêt 2001-2002, 88 357 femmes en bénéficiaient, comparativement à 51 269 hommes. Le nombre total de bénéficiaires de l'EI a diminué tant chez les femmes (de 8 110) que chez les hommes (de 4 049) depuis l'année de prêt 2000-2001 (voir l'**annexe C** pour plus de détails).

Pour simplifier l'administration des mesures d'allègement de la dette à l'intention des emprunteurs, le PCPE a travaillé avec les fournisseurs de services et les institutions financières. Depuis le 30 novembre 2001, une nouvelle méthode de demande permet à tous les titulaires d'un prêt direct, même ceux qui avaient déjà contracté un prêt à risques partagés ou garanti, de ne s'adresser qu'au fournisseur de services pour obtenir une EI. Ce nouveau processus permet aux fournisseurs de services d'obtenir l'information requise auprès des institutions financières pour déterminer l'admissibilité à l'EI de l'emprunteur.

Les données suivantes sur l'EI portent sur les emprunteurs de tous les régimes de prêts (garantis, à risques partagés et directs) durant une année donnée, puisque les emprunteurs demandent l'EI à l'étape du remboursement.

Durant l'année de prêt 2001-2002, 146 285 emprunteurs ont présenté une demande d'EI; 140 461 de ces personnes ont été jugées admissibles et l'ont reçue. Les emprunteurs bénéficient de l'EI durant une période moyenne de 6,41 mois. Le capital impayé était de 12 526 \$, en moyenne (tableau 9).

| Tableau 9 Statistiques sur les bénéficiaires de l'EI pour l'année de prêt 2001-2002 | | | | |
|---|----------------------|-------------------------|------------------|----------------------|
| Année de prêt | Nombre de demandeurs | Emprunteurs admissibles | Moyenne de mois* | Capital impayé moyen |
| 2001-2002 | 146 285 | 140 461 | 6,41 | 12 526 \$ |
| Année de prêt : 1 ^{re} août au 31 juillet * Représente la durée moyenne durant l'année. | | | | |

| Tableau 10 Exemption d'intérêts pour les années de prêt 2000-2001 et 2001-2002 | | | |
|--|-----------------------|--|--|
| Année de prêt | Bénéficiaires de l'EI | Depense au titre de l'EI (millions \$) | |
| 2000-2001 | 154 895 | 106,8 \$ | |
| 2001-2002 | 140 461 | 76,7 \$ | |
| Année de prêt : 1 ^{re} août au 31 juillet | | | |

Les dépenses au titre de l'EI sont passées de 107 millions de dollars en 2000-2001 à 77 millions de dollars durant l'année de prêt 2001-2002 (tableau 10).

Bénéficiaires d'une exemption d'intérêts selon le type d'établissement

Le graphique 9 montre le nombre d'emprunteurs qui ont bénéficié d'une exemption d'intérêts selon le type d'établissement. Le nombre de bénéficiaires de l'EI ayant fréquenté le collège a diminué de 5 991; ceux qui ont fréquenté un établissement privé ont vu leur nombre fléchir de 3 580 depuis l'année de prêt 2000-2001; et enfin, ceux qui ont étudié à l'université l'ont vu chuter de 3 617.

La constatation la plus intéressante est le fait que les étudiants universitaires, représentant la plus forte proportion d'emprunteurs au sein du portefeuille, ont été le deuxième groupe en importance à se prévaloir de cette mesure durant l'année de prêt 2001-2002. En 2000-2001, les emprunteurs ayant fréquenté l'université représentaient 33 % des bénéficiaires de l'EI, ceux des établissements privés, 27 % et ceux des collèges, 39 %. En 2001-2002, ces chiffres étaient respectivement de 34%, 27 % et 38 %.

GÉRER LE PROCESSUS DE REMBOURSEMENT DU PRÊT

DETTE

Les emprunteurs doivent commencer à rembourser leur prêt d'études canadien six mois après avoir terminé leurs études. Dès que s'achèvent leurs études, les intérêts commencent à courir sur le prêt, mais aucun paiement n'est exigé avant la fin du délai de grâce de six mois.

La dette correspond au montant qu'un emprunteur doit au Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) au début du remboursement. La dette moyenne (le montant dû à la consolidation²²) se chiffrait à 9 539 \$ en 2001-2002, ce qui représente un montant légèrement inférieur à celui observé pour l'année de prêt 2000-2001²³ (**tableau 7**). On s'attendait à ce changement puisque le prêt moyen a diminué ces dernières années. La majorité des emprunteurs (65 %) doivent moins de 10 000 \$ en prêts d'études canadiens au moment de la consolidation.

| Tableau 7 Ventilation de la dette remboursable au PCPE à la consolidation | | |
|---|-----------------|-----------------|
| Niveau de la dette | 2000-2001 | 2001-2002 |
| Moins de 5 000 \$ | 31 % | 30 % |
| 5 000 \$ - 9 999 \$ | 34 % | 35 % |
| 10 000 \$ - 14 999 \$ | 5 % | 16 % |
| 15 000 \$ et plus | 20 % | 15 % |
| Dette moyenne | 9 655 \$ | 9 539 \$ |
| Année de prêt : 1 ^{er} août au 31 juillet *Les chiffres de 2001-2002 sont préliminaires | | |

Dette selon le type d'établissement

Au moment de la consolidation, la dette moyenne des emprunteurs fréquentant l'université dépassait de 2 897 \$ celle de l'ensemble des emprunteurs (**tableau 8**). Mais depuis l'année de prêt 2000-2001, l'endettement moyen des emprunteurs universitaires a diminué d'environ 400 \$.

Au moment de la consolidation, la dette moyenne des emprunteurs fréquentant le collège était d'environ 1 500 \$ inférieure à celle de l'ensemble des emprunteurs, bien qu'elle se soit accrue de 279 \$ depuis l'année de prêt 2000-2001.

| Tableau 8 Dette moyenne à la consolidation selon le type d'établissement | | |
|---|-----------------|-----------------|
| Type d'établissement | 2000-2001 | 2001-2002 |
| Université | 12 849 \$ | 12 436 \$ |
| Collège | 7 768 \$ | 8 047 \$ |
| Privé | 8 082 \$ | 7 862 \$ |
| Total | 9 655 \$ | 9 539 \$ |
| Année de prêt : 1 ^{er} août au 31 juillet *Les chiffres de 2001-2002 sont préliminaires | | |

Depuis l'année de prêt 2000-2001, la dette moyenne des emprunteurs fréquentant un établissement privé a diminué de 220 \$.

EXEMPTION D'INTÉRÊTS

L'objectif de l'exemption d'intérêts (EI) est de venir en aide aux emprunteurs qui éprouvent de graves difficultés à respecter leurs obligations de remboursement parce qu'ils sont en chômage ou parce qu'ils touchent un faible revenu. Un emprunteur peut demander une EI en tout temps durant la période de remboursement du prêt. Le gouvernement du Canada paie alors les intérêts pour l'emprunteur, qui n'est pas tenu de faire de paiements sur le prêt.

Le montant de la dette d'un emprunteur se définit comme étant le moment où l'emprunteur commence son remboursement. Les chiffres préliminaires publiés dans le rapport annuel de 2000-2001 ont été mis à jour et revus à la hausse passant de 9 588 \$ à 9 655 \$.

EN RÉTROSPECTIVE : LA MOBILITÉ

L'Entente-cadre sur l'union sociale (ECUS) affirme que : « La liberté de mouvement de la personne, qui est un élément essentiel de la notion de citoyenneté canadienne, est également importante pour réussir dans une économie axée sur le savoir ». Le PCPE y contribue en aidant les emprunteurs à se mouvoir librement d'une province et d'un territoire à l'autre afin d'aller y poursuivre des études postsecondaires.

Il est donc important de déterminer jusqu'à quel point le PCPE permet aux emprunteurs de migrer entre les provinces et les territoires. On peut invoquer plusieurs motifs pour expliquer la mobilité des emprunteurs. Il peut s'agir d'étudiants vivant en milieu rural qui déménagent dans la ville universitaire la plus proche, d'étudiants urbains qui déménagent dans une autre ville. Toutefois, la présente analyse ne porte que sur les mouvements interprovinciaux et interterritoriaux¹⁹ et pourrait être considérée comme un indicateur de la mobilité générale des étudiants au Canada. Elle couvre la période allant de 1998-1999 à 2000-2001. Il convient de préciser que l'étudiant ne choisit pas son établissement d'enseignement qu'en fonction du seul critère de transférabilité du prêt d'études canadien. En effet, d'autres obstacles tels que les obligations familiales, les frais de subsistance et de déplacement ainsi que les exigences scolaires pourraient l'empêcher de fréquenter l'établissement de son choix ou l'obliger à renoncer à des études postsecondaires.

La mobilité globale des étudiants de niveau postsecondaire est relativement constante depuis deux décennies²⁰. Celle des titulaires d'un prêt d'études canadien a cependant diminué de 40 % en regard du taux de 15,9 % observé en 1998. En 2000-2001, tout juste un peu moins de 40 000 emprunteurs d'un prêt d'études canadien étudiaient à l'extérieur de leur province ou territoire d'origine.

Etablissements et mobilité

Même si la mobilité globale a régressé de 40 % depuis 1998, les universités et les collèges ont enregistré des gains à ce chapitre durant la même période (hausse de 13,0 % à 15,8 % et de 4,5 % à 5,3 % respectivement). Il semble que le déclin ne touche, en général, que le taux de mobilité des emprunteurs qui se dirigent vers des établissements privés situés à l'extérieur de leur province ou territoire d'origine, ce taux étant passé de 39,9 % à 10,4 %. En 1998-1999, les établissements privés accueillient, toutes proportions gardées, trois fois plus d'emprunteurs provenant de l'extérieur de la province que ne le faisaient les universités, tandis qu'en 2000, ils en accueillient le tiers de moins. La mobilité varie considérablement selon le type d'établissement; les emprunteurs sont beaucoup plus susceptibles de quitter leur province ou territoire d'origine pour aller étudier à l'université qu'au collège.

Provinces et mobilité

Depuis 1998, le taux de mobilité des emprunteurs a diminué partout sauf au Yukon. L'Ontario a toujours été la province la plus autosuffisante; le taux de mobilité sortante y est passé de 10,4 % en 1998-1999 à 6,6 % en 2000. Il s'agit de la plus faible baisse (3,8 %) parmi les provinces. La mobilité des emprunteurs des provinces de l'Ouest et de l'Est a diminué de 6 %. Le taux de mobilité a glissé de 32 % à 26 % depuis 1998-1999 dans les provinces de l'Atlantique, où il a toujours été élevé, alors qu'il est descendu de 21 % à 15 % dans les provinces de l'Ouest.

Âge et mobilité

L'âge influe grandement sur la mobilité des emprunteurs. Parmi les emprunteurs de moins de 30 ans, les moins mobiles sont ceux de moins de 22 ans, qui ne vont poursuivre des études à l'extérieur de leur province ou territoire d'origine que dans une proportion de 9,6 %. Ceux de 22 à 25 ans sont plus mobiles (14,1 %) que ceux de moins de 22 ans, les plus mobiles étant ceux de 26 à 29 ans (15,3 %). Ce phénomène tient peut-être au fait que les emprunteurs matures font des études supérieures et des études professionnelles dans les rares établissements se spécialisant dans la discipline de leur choix. La mobilité chute brusquement, à 9,4 %, chez les emprunteurs de 30 ans et plus, et ce, pour toutes sortes de raisons. Les emprunteurs ont peut-être déménagé pour aller faire des études de premier cycle, décidant par la suite d'obtenir un second diplôme et donnant leur nouveau lieu d'études comme domicile. Les emprunteurs de 30 ans et plus pourraient également être moins mobiles en raison de leurs engagements personnels, tels qu'un conjoint ou une conjointe et des enfants, qui les obligeraient à obtenir leur autre diplôme dans un établissement proche de chez eux.

Sexe et mobilité

Les hommes sont généralement plus mobiles que les femmes (12,2 % comparativement à 10,8 %). L'écart qui les sépare est demeuré relativement constant (en pourcentage) ces dernières années.

¹⁹ Un cadre visant à améliorer l'union sociale pour les canadiens : Entente entre le gouvernement du Canada et les gouvernements provinciaux et territoriaux, 4 février 1999.
²⁰ L'analyse traite des administrations participantes pour les trois années de prêt, de 1998-1999 à 2000-2001.
²¹ Orientation : le milieu universitaire, AUCS, 2002, page 8.

Mobilité des titulaires d'un prêt d'études canadien à l'extérieur de la province ou du territoire d'origine

Tableau 5

| 2001-2002 | | | | | | | | | |
|--------------------------|--|------------|--------|--|---------|------------|--------|------------|--------|
| Provinces et territoires | Emprunteurs demeurant dans leur province ou territoire d'origine | | | Emprunteurs ayant quitté leur province ou territoire d'origine | | | Total | | |
| | Nombre | % du total | Nombre | % du total | Nombre | % du total | Nombre | % du total | Nombre |
| T.-N.-L. | 12 846 | 80,5 % | 3 107 | 19,5 % | 15 953 | 11 120 | 79,9 % | 2 792 | 20,1 % |
| L.-P.-É. | 1 780 | 58,4 % | 1 267 | 41,6 % | 3 047 | 1 739 | 56,7 % | 1 329 | 43,3 % |
| N.-É. | 13 601 | 80,5 % | 3 302 | 19,5 % | 16 903 | 13 962 | 81,0 % | 3 272 | 19,0 % |
| N.-B. | 11 960 | 76,1 % | 3 748 | 23,9 % | 15 708 | 11 924 | 76,4 % | 3 690 | 23,6 % |
| Ont. | 147 848 | 93,4 % | 10 408 | 6,6 % | 158 256 | 135 954 | 93,6 % | 9 333 | 6,4 % |
| Man. | 9 032 | 83,2 % | 1 828 | 16,8 % | 10 860 | 8 591 | 83,7 % | 1 676 | 16,3 % |
| Sask. | 13 087 | 80,0 % | 3 271 | 20,0 % | 16 358 | 12 982 | 79,9 % | 3 264 | 20,1 % |
| Alb. | 38 223 | 88,3 % | 5 071 | 11,7 % | 43 294 | 36 787 | 86,9 % | 5 536 | 13,1 % |
| C.-B. | 56 046 | 89,0 % | 6 907 | 11,0 % | 62 953 | 57 109 | 88,6 % | 7 358 | 11,4 % |
| Yn | 4 919 | 10 % | 207 | 80,9 % | 256 | 39 | 15,2 % | 217 | 84,8 % |
| Total | 304 472 | 88,6 % | 39 116 | 11,4 % | 343 588 | 290 207 | 88,3 % | 38 467 | 11,7 % |

Année de prêt : 1^{er} août au 31 juillet

Le **tableau 6** affiche également des taux de mobilité intéressants : de Terre-Neuve-et-Labrador à la Nouvelle-Écosse, de l'Île-du-Prince-Édouard à la Nouvelle-Écosse et au Nouveau-Brunswick, entre la Nouvelle-Écosse et le Nouveau-Brunswick, de la Saskatchewan à la Colombie-Britannique. L'Alberta, ainsi que de l'Alberta à la Colombie-Britannique.

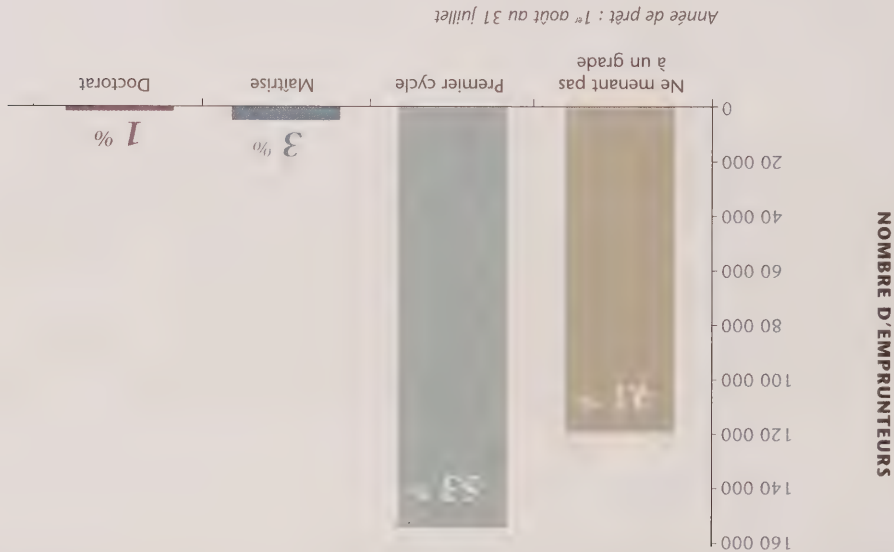
Les emprunteurs de l'Ontario, de l'Alberta et de la Colombie-Britannique ont pris le chemin des États-Unis dans une proportion relativement plus élevée que ceux des autres provinces. Ces tendances ont peu changé durant la dernière année, sauf en Ontario, où le nombre d'emprunteurs étudiant à l'étranger (à l'exclusion des États-Unis) a diminué de près de moitié, passant de 1 607 à 904.

Tableau 6
Mobilité des titulaires d'un prêt d'études canadien de province à province, 2001-2002

| CANADA | | | | | | | | | |
|---------------------|------------------------------|----------|---------|------------------------------|---------|---------|------------------------------|--------|--------|
| Province/territoire | Province/territoire d'études | | | Province/territoire d'études | | | Province/territoire d'études | | |
| | T.-N.-L. | L.-P.-É. | N.-É. | N.-B. | Ont. | Man. | Sask. | Alb. | C.-B. |
| T.-N.-L. | 11 120 | 129 | 1 279 | 456 | 550 | 27 | 10 | 141 | 49 |
| L.-P.-É. | 25 | 1 739 | 540 | 417 | 190 | 6 | 9 | 32 | 19 |
| N.-É. | 97 | 314 | 13 962 | 1 215 | 766 | 22 | 23 | 148 | 99 |
| N.-B. | 78 | 214 | 1 485 | 11 924 | 839 | 37 | 18 | 89 | 52 |
| Ont. | 1 011 | 44 | 912 | 332 | 135 954 | 316 | 165 | 680 | 960 |
| Man. | 7 | 7 | 67 | 21 | 403 | 8 591 | 223 | 358 | 172 |
| Sask. | 7 | 7 | 100 | 12 | 304 | 226 | 12 982 | 1 921 | 272 |
| Alb. | 37 | 10 | 333 | 78 | 1 403 | 213 | 500 | 36 787 | 1 257 |
| C.-B. | 46 | 14 | 327 | 126 | 2 059 | 269 | 335 | 2 454 | 57 109 |
| Yn | 0 | 7 | 13 | 7 | 18 | 18 | 18 | 81 | 24 |
| Total | 11 513 | 2 471 | 19 018 | 14 583 | 142 486 | 9 708 | 14 273 | 42 691 | 60 063 |
| | 3 451 | ** | 320 313 | 6 712 | 1 649 | 328 674 | 5 | 256 | 5 |

Année de prêt : 1^{er} août au 31 juillet
 ** Les totaux inter-provinciaux ont été supprimés pour protéger les renseignements personnels

Graphique 8
Emprunteurs selon le niveau d'instruction, 2001-2002



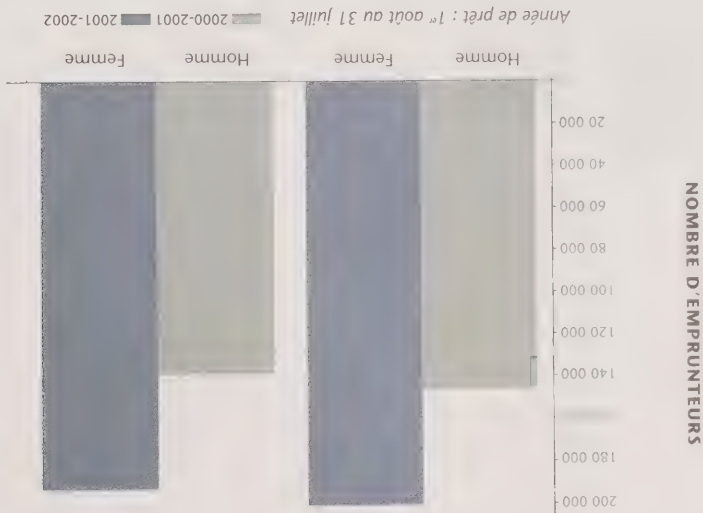
MOBILITÉ DES EMPRUNTEURS

Le PCPE aide les emprunteurs à avoir accès à l'établissement postsecondaire de leur choix en permettant aux prêts d'études canadiens de suivre librement leurs titulaires d'une province et d'un territoire à l'autre.

Les **tableaux 5** et **6** montrent le nombre de détenteurs d'un prêt d'études canadien qui sont restés dans leur province ou territoire d'origine ou qui l'ont quitté pour aller faire des études postsecondaires. Dans l'ensemble, la mobilité des emprunteurs a légèrement augmenté durant la dernière année de prêt (passant de 11,4 % à 11,7 %). La proportion d'emprunteurs qui ont quitté l'Île-du-Prince-Édouard pour aller étudier ailleurs s'est légèrement accrue (1,7 %), et le même phénomène s'est produit en Alberta (1,4 %).

Le **tableau 5** affiche les pourcentages respectifs des emprunteurs qui sont demeurés dans leur province ou territoire d'origine ou qui l'ont quitté. Plus de 80 % des emprunteurs de l'Ontario, de la Colombie-Britannique, du Manitoba, de l'Alberta et de la Nouvelle-Écosse sont demeurés dans leur province d'origine pour étudier. C'est au Yukon (84,8 %) et à l'Île-du-Prince-Édouard (43,3 %) que l'on a observé les pourcentages les plus élevés d'emprunteurs étudiant hors du territoire ou de la province. Ce phénomène s'explique par le fait que les établissements postsecondaires de ces régions sont moins nombreux et offrent moins de programmes. L'**annexe F** présente une ventilation de la mobilité des emprunteurs selon le type d'établissement.

Graphique 7
Emprunteurs étudiant à temps plein selon le sexe



Emprunteurs étudiant à temps plein selon le sexe

Les femmes (191 568) demeurent plus nombreuses que les hommes (137 106) à recevoir un prêt d'études canadien (graphique 7). En 2001-2002, la valeur des prêts accordés aux femmes et aux hommes s'établissait à 885,6 millions de dollars, et à 621,8 millions de dollars respectivement. De l'année de prêt 2000-2001 à l'année de prêt 2001-2002, la proportion d'emprunteuses est passée de 57,4 % à 58,3 %. Les emprunts des femmes sont d'en moyenne 100 \$ supérieurs à ceux des hommes (voir l'annexe E pour plus de détails).

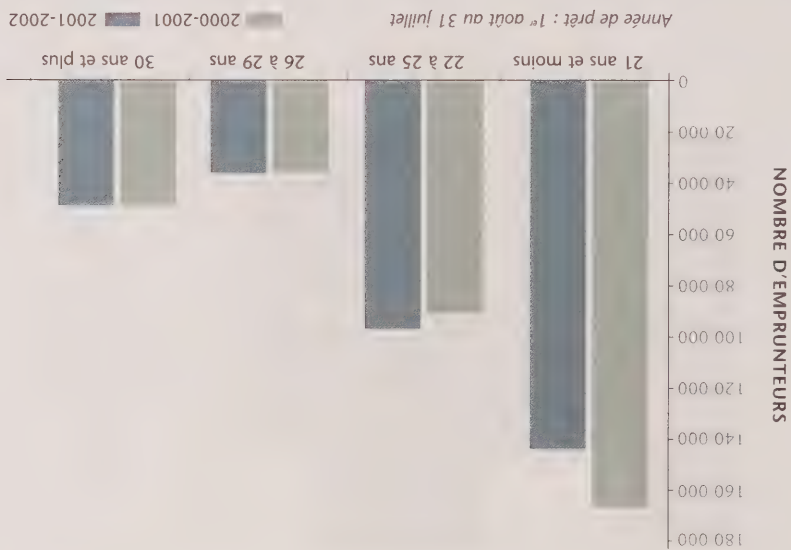
Emprunteurs étudiant à temps partiel selon le sexe

Durant l'année de prêt 2001-2002, les femmes ont reçu 60,9 % (1 746) des prêts canadiens d'études à temps partiel, et les hommes, 39,1 % (1 121). Les hommes reçoivent en moyenne 266 \$ de plus que les femmes à ce chapitre (voir l'annexe E).

Emprunteurs selon le niveau d'instruction

Le graphique 8 révèle que durant l'année de prêt 2001-2002, la majorité des titulaires d'un prêt d'études à temps plein (53 %) étaient inscrits à un programme de premier cycle. Toutefois, près de 43 % des emprunteurs faisant des études à temps plein étaient inscrits à des programmes menant à l'obtention d'un certificat (ou à des programmes ne menant pas à un grade) dispensés par des établissements privés, des collèges ou des universités.

Graphique 6
Emprunteurs étudiant à temps plein selon l'âge



Emprunteurs étudiant à temps partiel selon l'âge

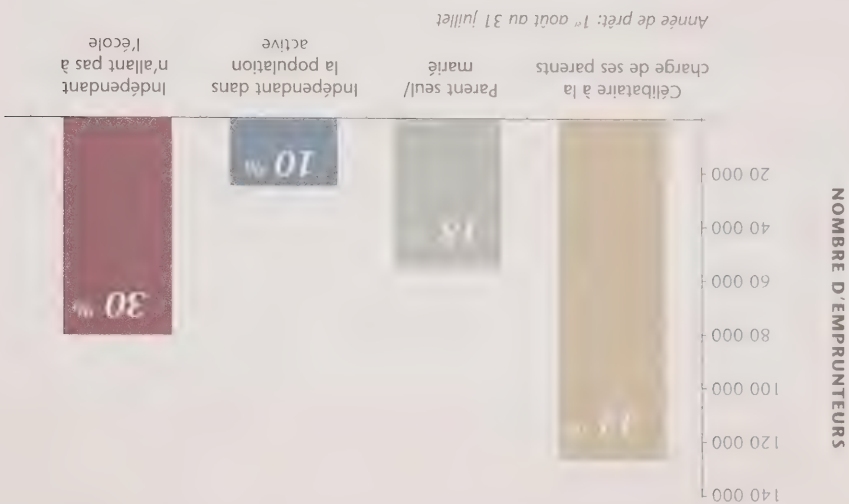
Environ 34,5 % des détenteurs d'un prêt d'études à temps partiel avaient plus de 30 ans en 2001-2002, alors que 26,6 % avaient de 22 à 25 ans, des proportions qui sont demeurées relativement stables par rapport à l'année de prêt 2000-2001. L'emprunt moyen a diminué dans toutes les catégories d'âge (voir l'**annexe D** pour plus de détails).

PROFIL DES TITULAIRES D'UN PRÊT D'ÉTUDES CANADIEN

PROFIL DÉMOGRAPHIQUE DES EMPRUNTEURS

Les emprunteurs d'un prêt d'études canadien sont plus susceptibles d'être célibataires (90 %) que mariés (10 %). Parmi les demandeurs d'un prêt d'études canadien qui ont été jugés admissibles durant l'année de prêt 2001-2002, près de 42 % étaient célibataires et à la charge de leurs parents (graphique 5). Environ 30 % étaient célibataires et indépendants puisqu'ils avaient quitté l'école depuis quatre ans au moment où ils ont entamé des études postsecondaires. Toujours durant l'année de prêt 2001-2002, 10 % des emprunteurs étaient indépendants parce qu'ils faisaient partie de la population active depuis plus de 24 mois.

Graphique 5
Nombre de demandeurs acceptés selon la situation, 2001 - 2002



Emprunteurs étudiant à temps plein selon l'âge

Durant l'année de prêt 2001-2002, le nombre d'emprunteurs n'a pas changé, sinon très peu, dans la plupart des catégories d'âge, sauf dans celle des personnes de 21 ans et moins, où il a fléchi de 20 000. Les emprunteurs de cette catégorie d'âge représentaient néanmoins 44 % de l'ensemble des emprunteurs durant l'année de prêt 2001-2002 (graphique 6). Cependant, l'emprunt moyen augmentait avec l'âge, comme il l'a fait durant l'année de prêt 2000-2001, allant de 4 110 \$ chez les personnes de 21 ans et moins à 5 301 \$ chez celles de 30 ans et plus (voir l'annexe D).

Tableau 4
Dépenses au titre des subventions canadiennes pour études durant l'année de prêt 2001-2002

| Province/ Territoire | Étudiants ayant des personnes à charges | Nombre valeur (\$) | Étudiants ayant une invalidité permanente | Nombre valeur (\$) | Étudiants à temps partiel dans le besoin | Nombre valeur (\$) | Étudiantes au doctorat | Nombre valeur (\$) | Total |
|-------------------------|--|-----------------------|--|-----------------------|---|-----------------------|---------------------------|-----------------------|---------------|
| | | | | | | | | | |
| T.-N.-L. | 927 | 1 159 375 \$ | 38 | 139 149 \$ | 7 | 7 950 \$ | 5 | 16 500 \$ | 977 |
| Î.-P.-É. | 165 | 201 036 \$ | 34 | 100 870 \$ | 151 | 124 230 \$ | 4 | 12 000 \$ | 354 |
| N.-É. | 1 231 | 1 726 975 \$ | 230 | 735 899 \$ | 76 | 87 901 \$ | 4 | 11 406 \$ | 1 541 |
| N.-B. | 1 531 | 2 017 275 \$ | 51 | 158 254 \$ | 50 | 54 628 \$ | 11 | 30 124 \$ | 1 643 |
| Ont. | 19 370 | 25 600 784 \$ | 3 522 | 7 418 859 \$ | 455 | 440 971 \$ | 93 | 275 369 \$ | 23 440 |
| Man. | 957 | 1 390 147 \$ | 93 | 283 727 \$ | 33 | 34 761 \$ | 5 | 13 627 \$ | 1 088 |
| Sask. | 1 899 | 4 188 866 \$ | 207 | 745 783 \$ | 273 | 312 423 \$ | 8 | 20 365 \$ | 2 387 |
| Alb. | 4 973 | 6 877 489 \$ | 268 | 555 772 \$ | 954 | 701 577 \$ | 11 | 31 380 \$ | 6 206 |
| C.-B. | 7 358 | 7 215 668 \$ | 830 | 2 075 759 \$ | 2 786 | 2 295 516 \$ | 80 | 219 252 \$ | 11 054 |
| Yn | 34 | 51 314 \$ | 3 | 11 212 \$ | 1 | 1 200 \$ | 2 | 6 000 \$ | 40 |
| Total | 38 445 | 50 428 929 \$ | 5 276 | 12 225 284 \$ | 4 786 | 4 061 157 \$ | 223 | 636 023 \$ | 48 730 |

Année de prêt : 1^{er} août au 31 juillet

Étudiants ayant une invalidité permanente

Cette subvention aide les étudiants ayant une invalidité permanente à assumer les frais additionnels inhérents à la poursuite de leurs études postsecondaires. Ces étudiants peuvent recevoir jusqu'à 5 000 \$ en SCE par année de prêt afin de couvrir les frais d'études exceptionnels liés à leur état.

Le nombre de SCE consentis aux étudiants ayant une invalidité permanente représentait 11 % de toutes les SCE octroyées en 2001-2002, 5 276 SCE totalisant 12,2 millions de dollars ont été accordées à des emprunteurs ayant une invalidité permanente. L'Ontario comptait la plus forte proportion de titulaires d'une SCE pour étudiants ayant une invalidité permanente; les bénéficiaires de telles bourses représentaient 2,4 % de l'ensemble des étudiants emprunteurs de cette province.

Étudiants à temps partiel dans le besoin

Cette subvention vient en aide aux étudiants à faible revenu qui doivent étudier à temps partiel. Jusqu'à 1 200 \$ par année de prêt peuvent être versés aux demandeurs admissibles pour les aider à payer leurs frais d'études (droits de scolarité, manuels scolaires, garde d'enfants, etc.).

Des subventions pour étudiants à temps partiel dans le besoin, totalisant 4,1 millions de dollars et représentant environ 10 % de l'ensemble des SCE, ont été accordées à 4 786 emprunteurs. Comme on ne dénombre que 2 867 détenteurs d'un prêt canadien d'études à temps partiel, cela signifie qu'environ 1 900 titulaires de ce type de prêt ont reçu suffisamment de subventions pour étudiants à temps partiel dans le besoin pour que leur prêt d'études à temps partiel ne soit plus nécessaire.

Étudiantes au doctorat

Cette subvention permet d'aider les étudiantes inscrites à certains programmes de doctorat où les femmes sont traditionnellement sous-représentées. Les emprunteuses admissibles peuvent obtenir jusqu'à 3 000 \$ (pour une durée maximale de trois ans) dans le cadre de cette subvention.

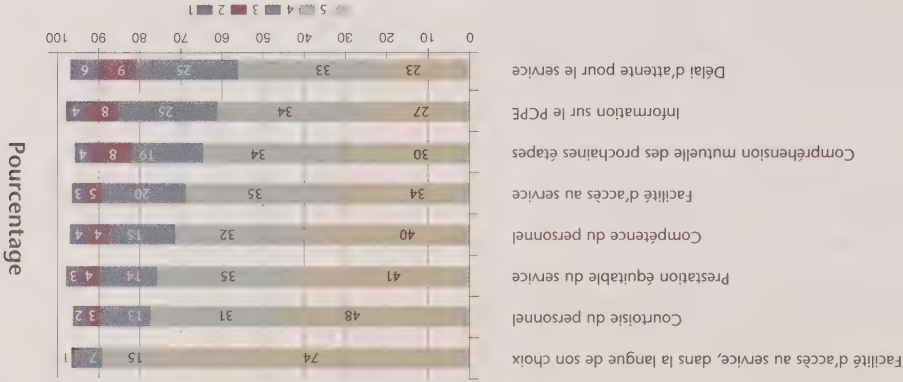
Durant l'année de prêt 2001-2002, il s'est consenti 223 SCE pour étudiantes au doctorat d'une valeur totale de 636 023 \$.

Étudiants ayant des personnes à charge

On a lancé cette subvention en août 1998 pour venir en aide aux étudiants à temps plein et à temps partiel qui avaient des personnes à charge. Les étudiants admissibles peuvent recevoir jusqu'à 3 120 \$ par année de prêt. En 2001-2002, 38 445 subventions totalisant quelque 50,4 millions de dollars et représentant 79 % de l'ensemble des SCE ont été versées à des étudiants ayant des personnes à charge. Environ 11,6 % de tous les détenteurs d'un prêt d'études canadien ont reçu une subvention pour étudiant ayant des personnes à charge. En 2001-2002, le pourcentage des bénéficiaires d'une telle subvention par rapport à l'ensemble des détenteurs de prêts a atteint 13,3% en Ontario, et 11,8% en Alberta.

Les clients se disaient satisfaits par-dessus tout de la facilité d'accès aux services dans la langue de leur choix (89 % en étaient satisfaits) ainsi que de la courtoisie (79 %) et de l'équité (76 %) dont on avait fait preuve à leur endroit (graphique 4). C'est du délai d'attente pour le service dont ils étaient les plus insatisfaits (56 % en étaient satisfaits). Parmi les clients sondés, 27 % ont déclaré que leur prêt d'études canadien leur avait causé des ennuis. Près de la moitié de ceux qui ont déclaré un problème ont dit avoir été satisfaits de la façon dont on l'avait réglé¹⁸. Le PCPE utilisera ces résultats pour déterminer les améliorations qu'il y aurait lieu d'apporter.

Graphique 4
Satisfaction à l'égard de divers aspects du service
(Échelle de 1 à 5 : 5=très satisfait; 1=très insatisfait) N=1 608



SUBVENTIONS CANADIENNES POUR ÉTUDES

Les subventions canadiennes pour études (SCE) permettent d'aider financièrement les emprunteurs ayant une invalidité permanente, les étudiants à temps partiel dans le besoin, les femmes inscrites à certaines études de doctorat et les étudiants ayant des personnes à charge. À la différence des prêts d'études canadiens, les subventions canadiennes pour études n'ont pas à être remboursées.

En 2001-2002, il s'est octroyé 48 730 SCE totalisant quelque 67,4 millions de dollars. Environ 14,7 % de tous les détenteurs d'un prêt d'études canadien ont reçu une SCE. Les SCE ont été majoritairement (79 %) accordées à des demandeurs ayant des personnes à charge (38 445) et totalisaient environ 50,4 millions de dollars (tableau 4).

¹⁸ Les 53 % restants étaient insatisfaits de la façon dont on avait réglé le problème.

SATISFACTION DES CLIENTS

En 2002, dans le cadre de l'Initiative pangouvernementale d'amélioration des services, le PCPE a mené un vaste sondage sur la satisfaction des emprunteurs ayant un prêt direct¹⁶. Au total, 1 608 interviews ont été menées auprès de clients qui avaient récemment fait affaire avec le PCPE. On a demandé aux répondants d'évaluer, sur une échelle de 1 à 5, leur satisfaction à l'égard du service qu'ils avaient reçu dans les six mois précédant le sondage¹⁷.

Il y aurait lieu d'examiner les résultats dans l'optique de la transition du PCPE d'un régime de prêts à risques partagés à un régime de prêts directs. Les résultats témoignent des premiers mois d'activité du nouveau programme et serviront de points de référence pour mesurer l'évolution de la satisfaction des clients.

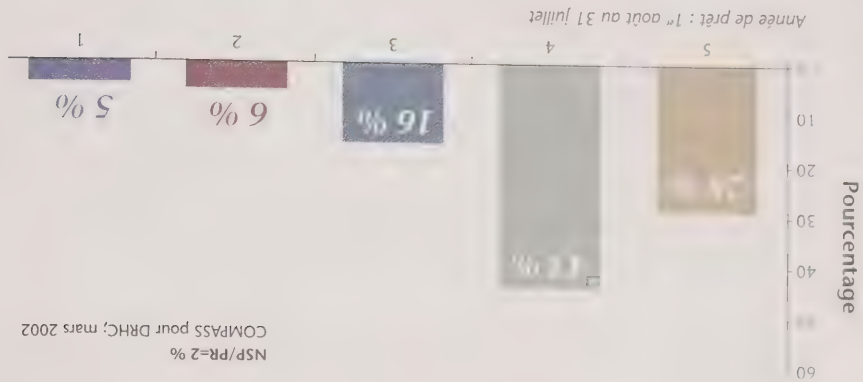
On voit, au **graphique 3**, que 71 % des clients ayant récemment fait affaire avec le PCPE étaient satisfaits de la qualité générale du service qu'ils avaient reçu relativement à leur prêt d'études canadien. Assez peu (11 %) s'en disaient insatisfaits, la plupart (76 %) ayant déclaré qu'on avait répondu à leurs attentes ou qu'on les avait dépassées.

De tous les clients du PCPE, 72 % ont dit qu'ils avaient reçu ces deux à trois dernières années un service égal ou supérieur à leurs attentes relativement à leurs prêts d'études canadiens. Par ailleurs, 9 % ont déclaré avoir reçu un service de moins bonne qualité, tandis que les 16 % restants ont répondu que cette question ne les concernait pas, n'ayant pas présenté de demande d'aide financière auparavant.

Graphique 3
Satisfaction globale à l'égard de la qualité des services

(Échelle de 1 à 5 : 5=très satisfait, 1=très insatisfait) N=1 608

NSP/PR=2 %
COMPASS pour DRHC, mars 2002



¹⁶ Le sondage a permis d'obtenir des données sur tout le cycle de vie du prêt, de la demande au remboursement. Compte tenu du nombre restreint de répondants en situation de remboursement, les résultats du sondage touchant l'ensemble des clients ayant récemment fait affaire avec le PCPE (à l'exclusion des clients en situation de remboursement ou de dépassement ou participant au régime de prêts garantis, les résultats concernant ont été exclus des chiffres. Les résultats des clients en situation de remboursement sont jugés exacts à +/- 4,9 % 19 fois sur 20 (estimation la plus prudente), tandis que les résultats touchant les clients en situation de remboursement sont jugés exacts à +/- 4,9 % 19 fois sur 20 (estimation la plus prudente).

Le **tableau 3** illustre la valeur des prêts accordés selon le type d'établissement durant les années de prêt 2000-2001 et 2001-2002. La valeur des prêts consentis aux emprunteurs universitaires a progressé de 1,8 million de dollars par rapport à l'année de prêt 2000-2001, étant passée de 812,6 millions à 814,4 millions de dollars. Toutefois la valeur des prêts accordés aux emprunteurs fréquentant les collèges et les établissements privés a diminué de 33,0 millions de dollars chez les premiers et de 26,1 millions de dollars chez les seconds.

Durant l'année de prêt 2001-2002, 53,7 % des emprunteurs de prêts d'études à temps plein fréquentaient l'université, 34,1 %, le collège et 12,2 %, un établissement privé. (L'**annexe B** compare les emprunteurs selon la province et le type d'établissement.)

Prêts d'études à temps partiel
En 2001-2002, des prêts totalisant 4,9 millions de dollars ont été accordés à 2 867 emprunteurs étudiant à temps partiel qui représentaient, cette année-là, moins de 1 % du nombre total d'emprunteurs. Cette proportion est demeurée stable depuis l'année de prêt 2000-2001. Le prêt d'études à temps partiel moyen a diminué d'environ 100 \$, pour passer de 1 812 \$ en 2000-2001 à 1 717 \$ en 2001-2002 (tableau 1).

Prêts d'études à temps partiel selon la province
C'est en Alberta (35,5 %) et en Ontario (28 %) que l'on a observé les pourcentages les plus élevés d'emprunteurs étudiant à temps partiel durant l'année de prêt 2001-2002. La valeur des prêts accordés a diminué de 0,1 million de dollars dans la plupart des provinces, sauf en Ontario, au Manitoba, en Alberta et au Nouveau-Brunswick. Seule l'Ontario a vu la valeur des prêts s'accroître (de 0,1 million de dollars) de l'année de prêt 2000-2001 à l'année de prêt 2001-2002. La baisse la plus marquée (0,2 million de dollars) de la valeur des prêts consentis à survenir durant cette période s'est produite au Nouveau-Brunswick, où elle est passée de 0,8 million à 0,6 million de dollars (voir l'**annexe C**).

Prêts d'études à temps partiel selon le type d'établissement
Durant l'année de prêt 2001-2002, quelque 48,6 % des emprunteurs étudiant à temps partiel fréquentaient l'université, 33,9 %, le collège et 17,6 %, un établissement privé. La valeur des prêts versés aux emprunteurs fréquentant le collège n'a pas changé par rapport à l'année de prêt 2000-2001. La valeur des prêts consentis s'est accrue de 0,3 million de dollars dans le cas des emprunteurs universitaires et a diminué de 0,8 million de dollars dans celui des emprunteurs fréquentant un établissement privé depuis l'année de prêt 2000-2001 (voir l'**annexe C**).

| Tableau 3 Prêts d'études à temps partiel selon le type d'établissement | | | | | | | | | |
|---|----------------------|------------------------|---------------|--------------|----------------------|------------------------|---------------|--------------|--------------|
| 2000-2001 | | | | | 2001-2002 | | | | |
| Établissement | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Moyenne (M\$) | Moyenne (\$) | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Moyenne (M\$) | Moyenne (\$) | Moyenne (\$) |
| | | | | | | | | | |
| Université | 176 612 | 812,6 | 4 601 \$ | 176 528 | 814,4 | 4 613 \$ | 4 613 \$ | 4 245 \$ | 4 586 \$ |
| Collège | 121 344 | 509,5 | 4 198 \$ | 112 240 | 476,5 | 4 245 \$ | 4 245 \$ | 5 380 \$ | 4 586 \$ |
| Privé | 45 632 | 242,6 | 5 317 \$ | 40 238 | 216,5 | 5 380 \$ | 5 380 \$ | 4 586 \$ | 4 586 \$ |
| Total | 343 588 | 1 564,7 | 4 554 \$ | 328 674 | 1 507,4 | 4 586 \$ | 4 586 \$ | 4 586 \$ | 4 586 \$ |

Année de prêt : "1" août au 31 juillet
Un étudiant qui a fréquenté divers types d'établissement au cours de l'année figure sous chaque type, mais n'est compté qu'une seule fois dans le total.

Le gouvernement du Canada paie les intérêts sur les prêts d'études à temps plein pendant que les emprunteurs poursuivent leurs études. Ces derniers ne doivent commencer à rembourser le capital qu'après avoir terminé leurs études postsecondaires¹⁵. Les 329 000 emprunteurs étudiant à temps plein et, selon les estimations, quelque 100 000 autres étudiants à temps plein ayant contracté des emprunts au cours des années antérieures, sauf la dernière année de prêt en cours, ont reçu de l'aide sous forme de bonification d'intérêts. La somme des intérêts versés par le gouvernement du Canada à l'égard des prêts étudiants s'élève à 185 millions de dollars.

Prêts d'études à temps plein selon la province

Parmi les provinces, c'est en Ontario que le nombre d'emprunteurs a le plus diminué (13 000) en regard de l'année de prêt 2000-2001 (**tableau 2**). Cela s'est traduit par une baisse de 60 millions de dollars de la valeur des prêts, qui est passée de 704,5 millions de dollars à 643,7 millions de dollars de l'année de prêt 2000-2001 à l'année de prêt 2001-2002.

À Terre-Neuve-et-Labrador, on a également enregistré une baisse significative de 2 000 emprunteurs (8 millions de dollars), ce qui correspond à une diminution de 13 % du nombre d'emprunteurs

dans cette province. Dans les autres provinces, le nombre d'emprunteurs est demeuré relativement stable; toutefois, à l'Île-du-Prince-Édouard, le prêt moyen s'est accru de 800 \$. Le nombre et la valeur des prêts au Yukon ont été les plus faibles durant l'année de prêt 2001-2002, alors que 256 emprunteurs ont reçu des prêts totalisant 1,3 million de dollars.

| Province/territoire | 2000-2001 | | 2001-2002 | |
|--|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) | Nombre d'emprunteurs | Valeur des prêts (M\$) |
| T.-N.-L. | 15 953 | 69,5 | 4 354 | 13 912 |
| P.-É. | 3 047 | 13,5 | 4 426 | 3 068 |
| N.-É. | 16 903 | 90,7 | 5 365 | 17 234 |
| N.-B. | 15 708 | 77,6 | 4 938 | 15 614 |
| Ont. | 158 256 | 704,5 | 4 451 | 145 287 |
| Man. | 10 860 | 46,9 | 4 319 | 10 267 |
| Sask. | 16 358 | 78,2 | 4 779 | 16 246 |
| Alb. | 43 294 | 184,2 | 4 254 | 42 323 |
| C.-B. | 62 953 | 298,6 | 4 743 | 64 467 |
| Yn. | 256 | 1,2 | 4 691 | 256 |
| Total | 343 588 | 1 564,7 | 4 554 | 328 674 |
| Année de prêt : 1 ^{re} août au 31 juillet | | | | 1 507,4 |
| | | | | 4 586 |

Prêts d'études à temps plein selon le type d'établissement

La proportion de titulaires d'un prêt d'études canadien fréquentant l'université est passée de 51,4 % à 53,7 %, tandis qu'une baisse correspondante d'environ 1 % s'est produite du côté des collèges et des établissements privés. Dans l'ensemble, le nombre d'emprunteurs étudiant à temps plein a fléchi d'environ 15 000 en regard de l'année de prêt 2000-2001. Bien que le nombre d'emprunteurs ait diminué, la valeur moyenne des prêts d'études à temps plein s'est accrue pour tous les types d'établissements.

Comme les prêts directs n'ont été introduits qu'en l'an 2000, il n'y avait aucun prêt direct en cours de remboursement au 31 mars 2001. Mais au 31 mars 2002, les prêts directs représentaient 10 % du total des prêts en cours de remboursement, se chiffrant alors à 581,5 millions de dollars.

RÉGIME DES PRÊTS DIRECTS

En 2001-2002, le PCPE a versé pour 1,512 milliard de dollars de prêts à plus de 330 000 emprunteurs étudiant à temps plein et à temps partiel¹¹ (tableau 1). Cela représente une baisse de 4,3 % du nombre d'emprunteurs et de 3,7 % de la valeur des prêts accordés depuis l'année de prêt 2000-2001. Cette baisse peut être attribuée à une demande relativement forte sur le marché du travail et à une conjoncture favorable du marché¹².

Prêts d'études à temps plein

L'admissibilité aux prêts d'études canadiens dépend des besoins financiers que l'on détermine en comparant les dépenses scolaires d'un étudiant aux ressources dont il dispose durant sa période d'études. Les ressources comprennent le revenu, les avoirs, la contribution du conjoint et celle des parents. Parmi les dépenses figurent notamment les droits de scolarité, les manuels scolaires, les fournitures, l'hébergement, le transport et la garde des enfants. Le plafond des prêts consentis dans le cadre du Programme canadien de prêts aux étudiants s'élève à 1 65 \$ par semaine d'études. Le coût des études postsecondaires est aussi directement lié au choix de l'établissement, au programme d'études, aux droits de scolarité et aux frais de subsistance des étudiants vivant ailleurs qu'à la maison.

Durant l'année de prêt 2001-2002, on estime que 794 000 étudiants fréquentaient à temps plein un établissement postsecondaire¹³ dans les provinces participant au Programme canadien de prêts aux étudiants¹⁴. Le PCPE a consenti de l'aide à environ 41 % d'entre eux (328 674 emprunteurs étudiant à temps plein) durant l'année de prêt 2001-2002.

Le prêt moyen accordé aux emprunteurs étudiant à temps plein s'est légèrement accru, passant de 4 554 \$ en 2000-2001 à 4 586 \$ en 2001-2002. Le nombre d'emprunteurs étudiant à temps plein a diminué d'environ 15 000 (passant de 343 588 en 2000-2001 à 328 674 en 2001-2002), ce qui s'est traduit par une baisse de 57 millions de dollars par rapport à l'année de prêt 2000-2001. Durant l'année de prêt 2001-2002, 45 % des emprunteurs avaient atteint la limite de prêt.

¹¹ Etont donné qu'un étudiant peut faire des études à temps plein et à temps partiel durant la même année de prêt, l'addition des prêts directs peut avoir pour effet d'exagérer légèrement le nombre réel d'étudiants.

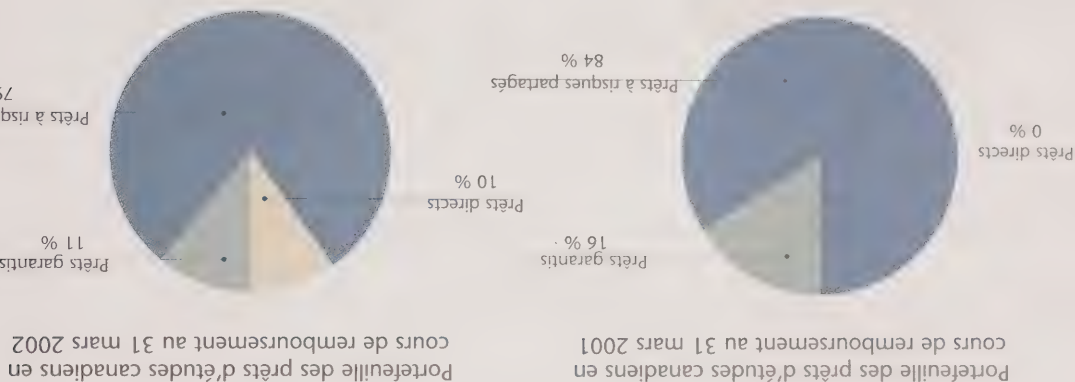
¹² Bureau de l'actuaire en chef, Rapport actuariel sur le Programme canadien de prêts aux étudiants au 31 juillet 2002.

¹⁴ Le Québec, le Nunavut et les Territoires du Nord-Ouest ne participent pas au Programme canadien de prêts aux étudiants.

Comme aucun nouveau prêt à risques partagés n'a été accordé depuis le 1^{er} août 2000, le nombre de prêts en cours d'études relevant de ce régime continuera à fléchir, comme en témoigne la baisse de 936,2 millions de dollars enregistrée entre le 31 mars 2001 et le 31 mars 2002. Les prêts à risques partagés représentaient 59 % du portefeuille total des prêts en cours d'études au 31 mars 2001, par rapport à 36 % au 31 mars 2002. Cette réduction s'explique par le passage des titulaires d'un prêt à risques partagés de la catégorie des prêts en cours d'études à celle des prêts en cours de remboursement et par l'introduction des prêts directs.

Depuis la création du régime de prêts directs, en 2000, la valeur du portefeuille des prêts directs en cours d'études est passée à 1 412,3 million de dollars au 31 mars 2001, représentant ainsi 36 % du portefeuille total des prêts en cours d'études. Au 31 mars 2002, les prêts directs représentaient 61 % du portefeuille total des prêts en cours d'études.

Graphique 2 – Portefeuille total des prêts d'études canadiens en cours de remboursement



Profil du portefeuille des prêts en cours de remboursement

Le nombre de prêts garantis et à risques partagés en cours de remboursement continuera à diminuer en raison de la transition vers le régime de prêts directs. Au 31 mars 2001, les prêts garantis représentaient 16 % du total des prêts en cours de remboursement, alors qu'au 31 mars 2002, ils n'en représentaient que 11 % (une baisse de 205,4 millions de dollars).

Bien que la valeur des prêts à risques partagés en cours de remboursement ait augmenté de 177,4 millions de dollars entre le 31 mars 2001 et le 31 mars 2002, la part des prêts à risques partagés du portefeuille total est passée de 84 % au 31 mars 2001 à 79 % au 31 mars 2002, avec l'ajout des prêts directs en cours de remboursement.

RENDEMENT DU PROGRAMME

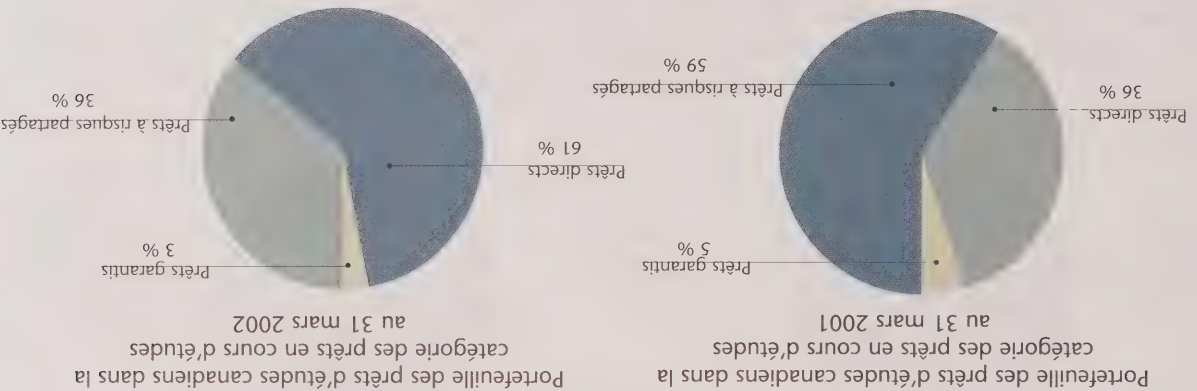
PORTFEUILLE GLOBAL DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS

Les graphiques suivants (**graphiques 1 et 2**) illustrent le portefeuille global des prêts d'études canadiens s'inscrivant dans la catégorie des prêts en cours d'études⁷ et des prêts en cours de remboursement⁸ au 31 mars 2002 pour les régimes de prêts garantis, à risques partagés et directs (voir l'**annexe A** pour plus de détails).

On y compare le portefeuille total des prêts au 31 mars 2001 et au 31 mars 2002 tout en y observant la baisse continue des régimes de prêts garantis et de prêts à risques partagés, étant donné qu'aucun nouveau prêt n'a été consenti.

Les prêts garantis et à risques partagés s'éloignent progressivement de la catégorie des prêts en cours de remboursement pour s'intégrer à la catégorie des prêts en cours de remboursement. Par conséquent, le nombre et la valeur des prêts directs continueront d'augmenter, alors que le portefeuille des prêts garantis et celui des prêts à risques partagés continueront de diminuer⁹. On prévoit abandonner graduellement les prêts garantis d'ici 10 ans et les prêts à risques partagés, d'ici 15 ans¹⁰.

Graphique 1 – Portefeuille des prêts d'études canadiens dans la catégorie des prêts en cours d'études



Profil du portefeuille des prêts en cours d'études
Le **graphique 1** illustre la baisse continue des prêts à risques partagés et des prêts garantis accordés à des emprunteurs aux études. Les prêts garantis représentent 3 % du portefeuille total des prêts en cours d'études au 31 mars 2002, comparativement à 5 % au 31 mars 2001 (une baisse de 56,6 millions de dollars).

⁷ « En cours d'études » renvoie aux emprunteurs qui fréquentent encore un établissement postsecondaire et qui n'ont pas encore commencé à rembourser leur prêt d'études canadien. Cela comprend les étudiants jouissant d'un délai de grâce. Durant la période de grâce, les intérêts d'un prêt s'accumulent dès que prennent fin les études de l'emprunteur, qui n'est toutefois tenu de commencer ses paiements que six mois plus tard.

⁸ « En cours de remboursement » renvoie aux emprunteurs qui ont achevé leurs études postsecondaires et qui ont commencé à rembourser leur prêt d'études canadien. Cela comprend les emprunteurs bénéficiant d'une exemption d'intérêts et de la réduction de la dette en cours de remboursement.

⁹ N'impute quel étudiant peut avoir obtenu un ou tous les types de prêt.

¹⁰ Bureau de l'actuaire en chef, Rapport actuariel sur le Programme canadien de prêts aux étudiants au 31 juillet 2002.

CONTEXTE DE PRÉSENTATION DU RAPPORT

Facteurs externes

Les facteurs environnementaux et la conjoncture économique ont une grande incidence sur les produits et résultats du PCPE. La conjoncture économique peut avoir un effet sur la fréquentation des établissements postsecondaires, le nombre d'étudiants en quête d'aide financière, la dépendance à l'égard des programmes de gestion de la dette (tels que l'exemption d'intérêts et la réduction de la dette en cours de remboursement) et les taux de remboursement de la dette.

Il appartient à la fois aux gouvernements, aux étudiants et à leurs familles de réduire les obstacles financiers aux études postsecondaires. Le PCPE est le plus vaste programme qui soit à venir en aide aux étudiants canadiens ayant fait la preuve de leurs besoins financiers. Le PCPE n'est toutefois qu'un des nombreux programmes fédéraux et provinciaux s'occupant d'encourager et d'aider les Canadiens à fréquenter les établissements postsecondaires. D'autres initiatives fédérales ont également pour but d'élargir l'accès à l'enseignement postsecondaire en réduisant les obstacles financiers et sociaux. Ainsi :

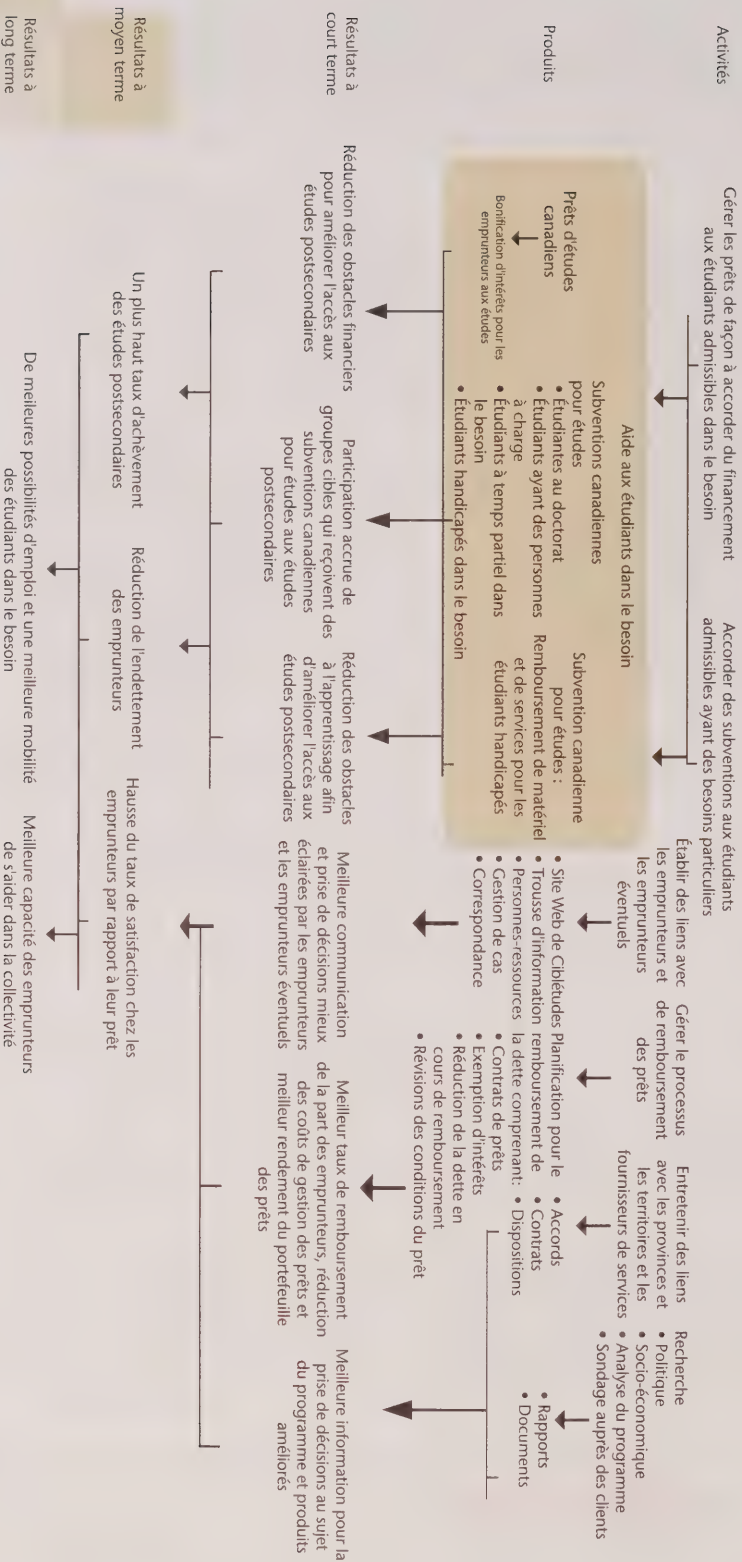
- Le Transfert canadien en matière de santé et de programmes sociaux (TCSPS) fournit du financement global pour venir en aide aux provinces et aux territoires au chapitre de l'enseignement postsecondaire, des soins de santé, de l'aide sociale et des services sociaux.
- Les 2,5 milliards de dollars que le gouvernement du Canada a investi dans la Fondation canadienne des bourses d'études du millénaire permettent d'accorder à quelque 1 000 000 d'étudiants admissibles jusqu'à 3 000 \$ par année, pour un total annuel de 300 millions de dollars.
- Le ministère des Affaires indiennes et du Nord canadien (MAINC) aide les étudiants autochtones et innuits de niveau postsecondaire à payer leurs droits de scolarité, leurs manuels scolaires, leurs déplacements et leurs frais de subsistance par l'entremise du Programme de soutien aux étudiants du niveau postsecondaire (PSENP) et du Programme préparatoire à l'entrée au collège et à l'université (PPECU). Il vient également en aide aux établissements postsecondaires par l'entremise du Programme d'aide aux étudiants indiens (PAEI), afin qu'ils conçoivent et qu'ils offrent des programmes spéciaux à l'intention des Autochtones.
- La Subvention canadienne pour l'épargne-études est un moyen d'encourager les Canadiens à épargner en vue des études postsecondaires de leurs enfants. Ainsi, le gouvernement du Canada verse jusqu'à 400 \$ par année sous forme de subventions aux bénéficiaires d'un régime enregistré d'épargne-études.
- Le gouvernement du Canada a fortement augmenté ses crédits pour études et pour frais de scolarité et a mis en oeuvre des dispositions de report pour permettre aux étudiants et à leurs familles de réclamer une part accrue de leurs dépenses d'études postsecondaires.
- Les personnes ayant contracté des prêts fédéraux et provinciaux bénéficient maintenant d'un allègement fiscal par l'entremise d'un crédit d'impôt fédéral sur les intérêts de leurs paiements.
- Le Programme des langues officielles dans l'enseignement accorde une aide financière aux provinces et aux territoires pour l'enseignement dans la langue de la minorité et l'enseignement de la langue seconde.

En plus d'administrer les prêts d'études canadiens consentis aux emprunteurs, les partenaires provinciaux et territoriaux consentent des prêts, des bourses et des bourses d'études afin d'accroître l'accès à l'enseignement postsecondaire. Par exemple, le Manitoba remet des prix aux étudiants autochtones, tandis que Terre-Neuve-et-Labrador offre des bourses d'études aux étudiants qui se spécialisent dans les métiers ou technologies du pétrole dans le cadre de leurs études postsecondaires.

Figure 1 – Logique sous-tendant le PCPE

PROGRAMME CANADIEN DE PRÊTS AUX ÉTUDIANTS - MODÈLE LOGIQUE

ÉNONCÉ DE VISION : Offrir aux Canadiens l'occasion d'acquérir le savoir et les compétences qui leur permettront de participer à l'économie et à la société



administrer les prêts et bourses aux étudiants. Ces partenaires comprennent les provinces participantes, le territoire du Yukon, deux fournisseurs de services du secteur privé, Travaux publics et Services gouvernementaux Canada et de nombreux secteurs de Ressources humaines et Développement des compétences Canada.

Selon le mode de fonctionnement du PCPE, le gouvernement du Canada verse un financement équivalant à 60 % des besoins estimés de l'étudiant, et ce, jusqu'à concurrence de 1 650 \$ par semaine. Le reste du financement, soit 40%, est assuré par les gouvernements provinciaux. Bien que le Québec, le Nunavut et les Territoires du Nord-Ouest aient choisi de ne pas participer au PCPE, le gouvernement fédéral aide tout de même les étudiants de cette province et de ces territoires non participants en accordant un financement global à ces derniers.

Les bureaux d'aide aux étudiants situés dans les provinces et les territoires s'occupent des formalités initiales du PCPE tout en administrant leurs propres régimes d'aide financière aux étudiants. Les provinces et territoires traitent les demandes de prêts, évaluent les besoins financiers des étudiants à l'égard des prêts et déterminent leur admissibilité aux subventions canadiennes pour études.

Depuis le 1^{er} août 2000, le PCPE finance directement les prêts aux emprunteurs. Il répartit le portefeuille de prêts étudiants entre les établissements publics et privés afin de permettre à chacun des deux fournisseurs de services retenus d'adapter ses services pour répondre aux besoins des emprunteurs. Ces fournisseurs de services fonctionnent sous l'appellation Centre de service national de prêts aux étudiants (CSNPE), et sont responsables de gérer les comptes d'emprunt des étudiants au nom du PCPE.

La logique sous-tendant le PCPE

Pour veiller à ce que le PCPE obtienne les résultats prévus, on a conçu un modèle qui illustre la structure. On y voit quatre différentes façons permettant aux emprunteurs et aux Canadiens de bénéficier des activités du PCPE (voir la **figure 1** pour plus de détails).

Le PCPE s'occupe notamment des activités suivantes : administrer et gérer les prêts et bourses consentis aux étudiants admissibles; accorder une bonification d'intérêts aux emprunteurs aux études; et établir des liens avec les emprunteurs et les emprunteurs potentiels afin de mieux les informer des possibilités de financement de leurs études postsecondaires et des responsabilités rattachées à la gestion d'un prêt. Ces activités visent à réduire les obstacles financiers aux études postsecondaires, à accroître la participation de certains groupes cibles d'étudiants à l'enseignement postsecondaire et à faire monter les taux de remboursement des emprunts.

À long terme, le PCPE pourrait améliorer le taux d'achèvement des études postsecondaires, réduire le niveau d'endettement des étudiants emprunteurs, rehausser la satisfaction des emprunteurs, permettre aux étudiants de fréquenter plus librement l'établissement postsecondaire de leur choix en facilitant la transférabilité des prêts d'études canadiens à travers le pays, et améliorer les possibilités d'emploi des emprunteurs. Cela concorde avec les objectifs de Ressources humaines et Développement des compétences Canada.

Mission

Le PCPE cherche à promouvoir l'accès à l'enseignement postsecondaire des étudiants ayant des besoins financiers reconnus :

- **en fournissant** des prêts et des bourses aux personnes admissibles;
- **en élaborant et en mettant en œuvre** des politiques qui assurent un juste équilibre entre les exigences en matière de reddition de comptes, d'intégrité et d'adaptation et les besoins changeants des étudiants et de la société;
- **en fournissant** aux étudiants et à leurs familles l'information qui leur permettra de faire des choix éclairés;
- **en renforçant et en améliorant** la prestation des services, ce qui se traduirait par une forte hausse de la satisfaction des clients;
- **en assurant** le développement et le renouvellement d'une main-d'œuvre valorisée, expérimentée et motivée dans le cadre du PCPE;
- **en renforçant** et en améliorant les partenariats avec les partenaires fédéraux, provinciaux et territoriaux, les intervenants et les organismes étudiants.

Mandat

Le mandat du PCPE consiste à promouvoir l'accès aux études postsecondaires en fournissant de l'aide financière sous forme de prêts ou de bourses aux étudiants admissibles en fonction de leurs besoins financiers, et ce, indépendamment de leur province ou territoire de résidence.

Mandat statutaire

Les prêts d'études canadiens consentis avant le 1^{er} août 1995 (prêts étudiants garantis)³ sont régis conformément à la *Loi fédérale sur les prêts aux étudiants* et à son règlement. Les prêts d'études à risques partagés⁴ et à financement direct⁵ sont régis par la *Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants* et par son règlement.

Bien que l'aide financière soit principalement accordée dans le cadre d'un programme de prêts, l'article 15(p) de la *Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants* autorise le PCPE à verser des subventions canadiennes pour études aux étudiants dont les besoins financiers sont supérieurs au plafond prévu de l'aide financière. Ces groupes comprennent notamment les étudiants ayant une invalidité, les femmes inscrites à certaines études doctorales, les étudiants à temps partiel dans le besoin et les bénéficiaires d'un prêt étudiant ayant des personnes à charge. À la différence des prêts d'études canadiens, les subventions canadiennes pour études n'ont pas à être remboursées.

Rôles et responsabilités

Le PCPE est un programme complexe qui, de concert avec divers partenaires, travaille à bien

³ En vertu du régime de prêts garantis, le gouvernement fédéral garantissait aux prêteurs le remboursement des prêts d'études canadiens. Depuis août 2000, le gouvernement fédéral finance directement les prêts et des fournisseurs de services tiers administrent le processus de prêt. La Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants a été modifiée en 2000 pour permettre le financement direct des prêts.

⁴ Depuis août 2000, le gouvernement fédéral ne rembourse pas se faire rembourser.

⁵ En vertu du régime de prêts à risques partagés, le gouvernement fédéral payait une prime de 5 % à neuf prêteurs privés qui avaient accepté le risque de ne

LE PROGRAMME CANADIEN DE PRÊTS AUX ÉTUDIANTS

CONTEXTE

Depuis 1964, le Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) réduit les obstacles financiers aux études postsecondaires en consentant des prêts et des subventions aux étudiants dans le besoin. Depuis la création du PCPE, le gouvernement du Canada a soit garanti¹ les prêts d'études canadiens, soit versé une prime de risque² aux institutions financières participantes. Depuis le 1^{er} août 2000, le PCPE finance directement les prêts accordés aux emprunteurs.

Dans le discours du Trône 2001, le gouvernement du Canada a réitéré son engagement à réduire les obstacles aux études postsecondaires dans son énoncé sur les compétences et l'apprentissage des Canadiens.

Le Canada ne réalisera son plein potentiel que dans la mesure où il investira à plein régime dans les compétences et le talent des Canadiens. Pour réussir dans l'économie du savoir, le Canada devra compter sur des hommes et des femmes entrepreneurs et hautement qualifiés. [...] Avec les provinces et les territoires ainsi qu'avec les organismes non gouvernementaux, le gouvernement du Canada veillera à ce que tous les Canadiens, jeunes et vieux, puissent atteindre leurs objectifs en matière d'apprentissage.

Les engagements décrits dans le discours du Trône ont mené à la mise sur pied d'une série de tables rondes nationales parrainées par le gouvernement du Canada. Les discussions ont débouché sur la production du document sur le plan d'action en matière de compétences et d'apprentissage intitulé *Le savoir, clé de notre avenir : Le perfectionnement des compétences au Canada*. Ce document exprime clairement l'engagement qu'a pris le gouvernement du Canada à l'égard des compétences et de l'apprentissage en reconnaissant qu'au sein de l'économie du savoir, les citoyens sont la ressource la plus précieuse du Canada.

Il est donc important de donner aux Canadiens l'occasion de parfaire leurs compétences en encourageant et en appuyant la poursuite d'études postsecondaires. Il s'ensuit que le PCPE a un rôle de premier plan à jouer à cet égard, étant notamment appelé à travailler avec les provinces et les territoires en vue de faciliter l'accès à l'enseignement postsecondaire, d'encourager les étudiants et les travailleurs à faire des études postsecondaires et d'inciter les travailleurs à « apprendre en travaillant ».

DESCRIPTION DU PROGRAMME

Vision

La vision du PCPE est de veiller à ce que les Canadiens aient l'occasion d'acquérir le savoir et de perfectionner les compétences qui leur permettront de participer à l'économie et à la société.

¹ En 1995, la Loi fédérale sur les prêts aux étudiants a été révisée en vertu de la Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants (LFAFE). Cette modification a eu pour effet de remplacer les prêts garantis par l'État par un accord de partage des risques entre le gouvernement fédéral et les institutions financières participantes. En vertu de cet accord, on payait aux institutions financières 5 % de la valeur des prêts faisant l'objet de remboursements afin de les compenser pour les défauts de remboursement. Les institutions financières participantes étaient entièrement responsables de recouvrer les prêts.

Le présent rapport annuel a pour but d'éclairer le Parlement et les Canadiens sur le rendement du Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) durant l'année de prêt 2001-2002 (du 1^{er} août 2001 au 31 juillet 2002) de même qu'à leur fournir des renseignements financiers détaillés au sujet de l'exercice 2001-2002 (du 1^{er} avril 2001 au 31 mars 2002).

Ce rapport n'est ni un document de politique ni un document de recherche. Il s'agit plutôt d'un recueil de données sélectives qui vise à renseigner le lecteur sur l'état du PCPE. Il est important de noter que les données du présent rapport **ne représentent que la part fédérale** d'un prêt étudiant.

Le rapport relate brièvement l'historique et les antécédents du PCPE, y compris sa vision, sa mission et son mandat ainsi que la façon dont il répond aux objectifs du gouvernement du Canada.

On y décrit ensuite le rendement du PCPE pour l'année de prêt 2001-2002 (du 1^{er} août 2001 au 31 juillet 2002) en le comparant à celui de l'année précédente. Cela comprend un survol du portefeuille, le nombre et la valeur des prêts et bourses, un profil des emprunteurs d'un prêt d'études canadien et le processus de remboursement des prêts.

Le rapport s'intéresse également à la façon dont le PCPE établit des relations avec les emprunteurs et les emprunteurs potentiels, entretient des liens avec les intervenants et gère le risque pour le portefeuille. La dernière section traite des dépenses engagées pour les besoins du PCPE.

- Depuis l'année de prêt 2000-2001, la dette moyenne a diminué d'environ 400 \$ chez les emprunteurs universitaires, s'est accrue d'environ 279 \$ chez les emprunteurs collégiaux et a diminué de 220 \$ chez les emprunteurs fréquentant un établissement privé.

EXEMPTION D'INTÉRÊTS ET RÉDUCTION DE LA DETTE EN COURS DE REMBOURSEMENT

- Durant l'année de prêt 2001-2002, 140 461 emprunteurs ont bénéficié d'une exemption d'intérêts dont la valeur totale se chiffrait à 77 millions de dollars. En moyenne, cette mesure dure 6,41 mois et les emprunteurs ont un capital impayé de 12 526 \$.
- Durant l'année de prêt 2001-2002, 876 personnes ont bénéficié de la réduction de la dette en cours de remboursement. Comme un emprunteur peut recourir à cette mesure uniquement après avoir épuisé l'exemption d'intérêts et avoir terminé ses études depuis cinq ans, il faudra attendre quelque temps avant de connaître l'efficacité de cette mesure.

TAUX PONDÉRÉ DE DÉFAUT DE REMBOURSEMENT SUR UNE PÉRIODE DE TROIS ANS

- Le taux pondéré de défaut de remboursement sur une période de trois ans représente la proportion du montant que l'emprunteur commence à rembourser et qui fera l'objet de défauts de remboursement dans les trois ans suivant la consolidation. Ce taux est établi en tenant compte du fait que la plupart des défauts de remboursement (plus de 75 %) se produisent durant cette période. On prévoyait que le taux pondéré de défaut de remboursement sur une période de trois ans serait de l'ordre de 25,83 % pour l'année de prêt 2001-2002.

CIBLETUDES INTERACTIF

- Depuis son lancement en octobre 1999 jusqu'en mars 2002, Cibletudes interactif a accueilli plus de 2,7 millions de Canadiens (selon le nombre de visiteurs uniques). Cibletudes a reçu le prix de distinction de la GTEC (Semaine de la technologie dans l'administration gouvernementale) 2001 ainsi qu'une médaille d'or dans la catégorie de la gestion des dimensions humaines en GI/TI et une médaille d'or dans la catégorie du leadership annuel.

SATISFACTION DES CLIENTS

- Il ressort d'un sondage sur la satisfaction de la clientèle, mené en 2002 auprès des emprunteurs d'un prêt direct, que 71 % des clients ayant récemment fait affaire avec le PCPE étaient satisfaits de la qualité générale du service qu'ils avaient reçu relativement à leur prêt d'études canadien. Assez peu (11 %) s'en disaient insatisfaits et la plupart (76 %) disaient qu'on avait répondu à leurs attentes ou qu'on les avait dépassés.

ACCORDS D'INTÉGRATION FÉDÉRAUX-PROVINCIAUX

- Au cours de l'été 2001, le gouvernement fédéral a signé des accords d'intégration avec, tour à tour, les provinces de la Saskatchewan et de l'Ontario. L'intégration simplifie et rationalise le processus, de demande et de remboursement de prêts, ce qui permet aux emprunteurs de prêts directs de n'avoir qu'une seule dette étudiante et de ne faire qu'un seul versement pour rembourser leurs prêts étudiants.

- Le rapport annuel du Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) porte sur le rendement du Programme durant l'année de prêt 2001-2002 (du 1^{er} août 2001 au 31 juillet 2002) et durant l'année financière 2001-2002 (du 1^{er} avril 2001 au 31 mars 2002).
- Les données du présent rapport **ne représentent que la part fédérale** d'un prêt étudiant.
- Depuis 1964, le PCPE réduit les obstacles financiers aux études postsecondaires en consentant des prêts et des subventions aux étudiants dans le besoin. Depuis le 1^{er} août 2000, le PCPE finance directement les prêts aux emprunteurs.

RÉGIME DE PRÊTS DIRECTS

- En 2001-2002, le PCPE a versé pour 1,512 milliard de dollars en prêts à plus de 330 000 emprunteurs étudiant à temps plein et à temps partiel.
- Durant l'année de prêt 2001-2002, le PCPE est venu en aide à environ 41 % des étudiants de niveau postsecondaire. La moyenne des prêts consentis aux emprunteurs étudiant à temps plein s'élevait à 4 586 \$.
- Durant l'année de prêt 2001-2002, 53,7 % des emprunteurs étudiant à temps plein fréquentaient l'université, 34,1 %, le collège et 12,2 %, un établissement privé.
- En 2001-2002, 4,9 millions de dollars en prêts d'études canadiens ont été accordés à 2 867 étudiants à temps partiel, la moyenne de ces prêts s'établissant à 1 717 \$.

SUBVENTIONS CANADIENNES POUR ÉTUDES

- En 2001-2002, il s'est octroyé 48 730 subventions canadiennes pour études (SCE) totalisant quelque 67,4 millions de dollars. Environ 14,7 % de tous les emprunteurs d'un prêt d'études canadien ont reçu une SCE.
- ## EMPRUNTEURS SELON LE SEXE
- Les femmes demeurent plus nombreuses (191 568) que les hommes (137 106) à recevoir un prêt d'études canadien.

MOBILITÉ DES EMPRUNTEURS

- Dans l'ensemble, le taux de mobilité des emprunteurs s'est légèrement accru durant la dernière année de prêt, passant de 11,4 % à 11,7 %.
- Plus de 80 % des emprunteurs de l'Ontario, du Manitoba, de l'Alberta, de la Colombie-Britannique et de la Nouvelle-Écosse sont demeurés dans leur province pour étudier. C'est au Yukon que l'on a observé le plus fort pourcentage d'emprunteurs faisant des études hors du Territoire (84,8 %).

DETTE

- La dette moyenne (le montant dû à la consolidation) se chiffrait à 9 539 \$ durant l'année de prêt 2001-2002. La majorité des emprunteurs (65 %) ont une dette en prêts d'études canadiens de moins de 10 000 \$ à la consolidation.

| | |
|----|--|
| 24 | GÉRER LE PROCESSUS DE REMBOURSEMENT DU PRÊT |
| 24 | DETTE |
| 24 | Dettes selon le type d'établissement |
| 24 | EXEMPTION D'INTÉRÊTS |
| 25 | Bénéficiaires d'une exemption d'intérêts selon le type d'établissement |
| 26 | Bénéficiaires d'une exemption d'intérêts selon le sexe |
| 27 | Bénéficiaires d'une exemption d'intérêts selon l'âge |
| 28 | ANALYSE DE L'EXEMPTION D'INTÉRÊTS – 1998-2002 |
| 30 | RÉDUCTION DE LA DETTE EN COURS DE REMBOURSEMENT |
| 30 | DÉFAUT DE PAIEMENT |
| 30 | Taux pondéré de défaut de remboursement sur une période de trois ans |
| 31 | TAUX DE PROVISION DU PCPE |
| 33 | ÉTABLIR DES LIENS AVEC LES EMPRUNTEURS ET LES EMPRUNTEURS POTENTIELS |
| 33 | CIBLETDES INTERACTIF |
| 35 | ENTRETEENIR LES LIENS |
| 35 | ACCORDS D'INTÉGRATION FÉDÉRAUX-PROVINCIAUX |
| 35 | TRAVAIL DE COLLABORATION AVEC LES PARTENAIRES PROVINCIAUX ET TERRITORIAUX |
| 36 | COMMUNICATIONS AVEC LES INTERVENANTS |
| 37 | GÉRER LE RISQUE |
| 37 | RISQUE POUR L'ORGANISATION |
| 38 | RISQUE POUR LE PORTEFEUILLE |
| 39 | DONNÉES FINANCIÈRES |
| 39 | EXPLICATION DES DÉPENSES ET DES REVENUS |
| 39 | Entité comptable |
| 39 | Méthode de comptabilité |
| 39 | Politiques comptables particulières |
| 39 | ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS |
| 44 | ANNEXES |
| 45 | ANNEXE A : PORTEFEUILLE DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS |
| 45 | ANNEXE B : PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PLEIN SELON LA PROVINCE ET LE TYPE D'ÉTABLISSEMENT |
| 46 | ANNEXE C : PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PARTIEL SELON LA PROVINCE ET LE TYPE D'ÉTABLISSEMENT |
| 48 | ANNEXE D : EMPRUNTEURS SELON L'ÂGE |
| 49 | ANNEXE E : EMPRUNTEURS SELON LE SEXE |
| 50 | ANNEXE F : MOBILITÉ DES EMPRUNTEURS DE PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS |
| 51 | ANNEXE G : EXEMPTION D'INTÉRÊTS |
| 52 | |

TABLE DES MATIÈRES

| | |
|--|----|
| SOMMAIRE | 1 |
| INTRODUCTION | 3 |
| LE PROGRAMME CANADIEN DE PRÊTS AUX ÉTUDIANTS | 4 |
| CONTEXTE | 4 |
| DESCRIPTION DU PROGRAMME | 4 |
| Vision | 4 |
| Mission | 5 |
| Mandat | 5 |
| Rôles et responsabilités | 5 |
| La logique sous-tendant le PCPE | 6 |
| CONTEXTE DE PRÉSENTATION DU RAPPORT | 8 |
| Facteurs externes | 8 |
| RENDEMENT DU PROGRAMME | 9 |
| PORTEFEUILLE GLOBAL DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS | 9 |
| Profil du portefeuille des prêts en cours d'études | 9 |
| Profil du portefeuille des prêts en cours de remboursement | 10 |
| RÉGIME DES PRÊTS DIRECTS | 11 |
| Prêts d'études à temps plein | 11 |
| Prêts d'études à temps plein selon la province | 12 |
| Prêts d'études à temps plein selon le type d'établissement | 12 |
| Prêts d'études à temps partiel | 13 |
| Prêts d'études à temps partiel selon la province | 13 |
| Prêts d'études à temps partiel selon le type d'établissement | 13 |
| SATISFACTION DES CLIENTS | 14 |
| SUBVENTIONS CANADIENNES POUR ÉTUDES | 15 |
| Étudiants ayant une invalidité permanente | 16 |
| Étudiants à temps partiel dans le besoin | 16 |
| Étudiantes au doctorat | 16 |
| Étudiants ayant des personnes à charge | 16 |
| PROFIL DES TITULAIRES D'UN PRÊT D'ÉTUDES CANADIEN | 18 |
| PROFIL DÉMOGRAPHIQUE DES EMPRUNTEURS | 18 |
| Emprunteurs étudiant à temps plein selon l'âge | 18 |
| Emprunteurs étudiant à temps partiel selon l'âge | 19 |
| Emprunteurs étudiant à temps plein selon le sexe | 20 |
| Emprunteurs étudiant à temps partiel selon le sexe | 20 |
| Emprunteurs selon le niveau d'instruction | 20 |
| MOBILITÉ DES EMPRUNTEURS | 21 |
| EN RÉTROSPECTIVE : LA MOBILITÉ | 23 |

Note de la rédaction

Le présent rapport fait état du rendement du Programme canadien de prêts aux étudiants durant l'exercice 2001-2002. Comme on l'y indique, le Programme facilite grandement l'accès des Canadiens à l'enseignement postsecondaire, n'étant toutefois qu'un des nombreux acteurs travaillant à l'atteinte de cet objectif commun d'ordre national et provincial. On n'y dépeint donc qu'en partie l'étendue des activités et des résultats observés au Canada durant l'exercice visé. Nous estimons qu'un prochain rapport annuel sur l'accès aux études postsecondaires pourrait se fonder sur les résultats obtenus par l'ensemble des partenaires qui partagent cet objectif et qui, en fait, travaillent chacun à leur façon à le réaliser.

Le présent rapport résulte de l'effort combiné de tous les secteurs du Programme, dont l'apport mérite d'être souligné. Nous adressons des remerciements spéciaux à la petite équipe de base chargée de réunir l'information brute pour rendre compte avec justesse du rendement et des points saillants du Programme. En font partie Maria Hamburg, Atiqur Rahman, Mykkyta Vesselovsky et Chris Muldowney.

MESSAGE DU MINISTRE

En tant que ministre des Ressources humaines et du Développement des compétences, je suis heureux de vous présenter le Rapport annuel du Programme canadien de prêts aux étudiants (pour l'exercice 2001-2002).

Le gouvernement du Canada croit que le plus important investissement qu'il puisse faire réside dans le capital humain. Il s'engage donc à aider les Canadiens afin qu'ils puissent participer pleinement à l'économie du savoir d'aujourd'hui. Ainsi, grâce à des programmes tels que le Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE), des Canadiens de tout âge peuvent avoir accès à une formation postsecondaire dans des universités, des collèges publics, des collèges professionnels et des écoles de métier, ce qui leur offre la possibilité d'acquérir les connaissances et les compétences essentielles pour pouvoir participer au marché du travail d'aujourd'hui et de demain.

Depuis 1964, le Programme canadien de prêts aux étudiants réduit les obstacles financiers à l'accès aux études postsecondaires en accordant des prêts et des subventions à des étudiants à temps plein ou à temps partiel ayant démontré des besoins financiers. Le gouvernement du Canada gère conjointement le PCPE et d'autres formes d'aide aux étudiants avec neuf provinces participantes ainsi qu'avec le Territoire du Yukon. Il verse également au Québec, aux Territoires du Nord-Ouest et au Nunavut des montants compensatoires pour leurs propres programmes d'aide financière aux études, puisqu'ils ne participent pas directement au Programme canadien de prêts aux étudiants.

Le PCPE évolue constamment. Au fil des ans, le gouvernement du Canada l'a considérablement amélioré afin de mieux appuyer les étudiants. Au cours de l'été 2001, le gouvernement fédéral et les provinces de la Saskatchewan et de l'Ontario ont signé des accords d'intégration. L'intégration de l'aide financière aux études simplifiera et rationalisera le processus de demande et de remboursement de prêt direct dans ces provinces. En 2001-2002, le PCPE a aidé financièrement environ 41 % des étudiants ayant entrepris des études postsecondaires et a déboursé un montant total de 1,5 milliard de dollars en prêts versés à plus de 330 000 Canadiens étudiant à temps plein ou à temps partiel.

En 2002, le PCPE a entrepris un vaste sondage auprès des clients de prêt direct qui avaient récemment eu affaire à des responsables du Programme. Les résultats ont été très positifs : 71 % des participants ont affirmé qu'ils étaient satisfaits de la qualité globale du service qu'ils avaient reçu relativement à leur prêt d'études canadien. Ces résultats serviront de point de référence pour évaluer les taux de satisfaction futurs des clients.

Le gouvernement du Canada continue de travailler avec les gouvernements provinciaux et territoriaux, les administrateurs des collèges et des universités, les regroupements d'étudiants et d'autres partenaires dans le cadre de programmes tels que le PCPE pour faire en sorte que les Canadiens puissent atteindre leurs objectifs en matière de compétences et d'apprentissage. Cette constante collaboration témoigne non seulement de l'engagement permanent du gouvernement à soutenir la croissance économique et à favoriser la prospérité de tous les Canadiens, mais aussi de sa volonté à renforcer les valeurs sociales d'intégration et d'égalité.



Joe Volpe C.P., député

2001-2002

RAPPORT ANNUEL

PROGRAMME CANADIEN DE PRÊTS AUX ÉTUDIANTS

Cette publication est disponible en supports multiples (gros caractères, cassette audio, Braille et disquette) en français et en anglais.

Veuillez composer le **1 866 386-9624 (sans frais)** sur un téléphone à clavier.

Vous pouvez obtenir d'autres exemplaires de cette publication, en indiquant le numéro de catalogue du Ministère : **HRIC-025-04-04**, au :

Centre de renseignements

Ressources humaines et

Développement des compétences Canada

140, Promenade du Portage

Phase IV, niveau 0

Gatineau (Québec)

K1A 0I9

Télécopieur : (819) 953-7260

Courriel : pub@hrdc-drh.gc.ca

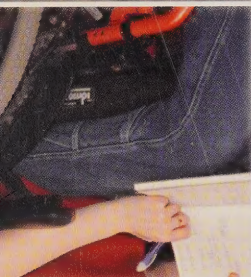
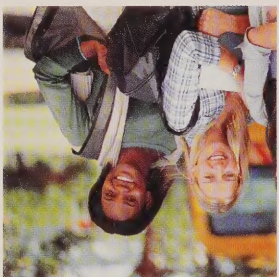
©Sa Majesté la Reine du Chef du Canada 2004
No de cat. : RH34-6/2002
ISBN : 0-662-67533-9

Imprimé au Canada



Ressources humaines et
Développement des compétences Canada
Human Resources and
Skills Development Canada

Canada
HRIC-025-04-04



2001-2002

RAPPORT ANNUEL

PROGRAMME CANADIEN DE PRÊTS AUX ÉTUDIANTS

